

Nordea



Rapport för tredje kvartalet 2024

Resultat för tredje kvartalet 2024

Kvartalet i korthet:

- **Fortsatt intäktsstillväxt.** Sammantaget ökade intäkterna med 2 procent. Räntenettet minskade med 1 procent, efter sänkta styrräntor. Avgifts- och provisionsnettot ökade återigen, upp 4 procent. Nettoresultat av försäkringsverksamhet var fortsatt stabilt och nettoresultat av poster till verkligt värde förbättrades med 26 procent. Kostnaderna ökade med 9 procent, exklusive 32 mn euro hänförligt till uppgörelsen med en amerikansk myndighet. Mer än hälften av uppgången avsåg ökade investeringar i tillväxt, teknik och riskhantering. Rörelseresultatet uppgick till 1,6 md euro.
- **Avkastning på eget kapital 16,7 procent – resultat per aktie 0,36 euro.** Nordeas avkastning på eget kapital var fortsatt mycket stark och uppgick till 16,7 procent under tredje kvartalet, vilket återspeglar Nordeas motståndskraft och fortsatt höga standard i verksamheten. För tredje kvartalet var vårt K/I-tal, med periodiserade resolutionsavgifter och exklusive uppgörelsen i USA, 43,4 procent. Detta kan jämföras med 42,4 procent för ett år sedan. Resultatet per aktie var 0,36 euro, att jämföra med 0,38 euro för ett år sedan.
- **Bolånevolymerna stabila, inlåningen ökade.** Det var fortsatt trögt på de nordiska marknaderna för bolån och företagslån. Samtidigt ökade efterfrågan på nya lånelöften igen, vilket tyder på att läget på bostadsmarknaderna ljusnar. Inlåningen från privatkunder och företag ökade med 2 respektive 9 procent på årsbasis. Det förvaldade kapitalet ökade med 15 procent och nettoflödet för Norden uppgick till 4,2 md euro under kvartalet.
- **Solid kreditkvalitet, ökade kreditförluster drevs främst av några enstaka företagsexponeringar.** Kreditförluster och liknande nettoresultat uppgick till 51 mn euro eller 6 punkter. En återföring på 30 mn euro gjordes från bufferten enligt ledningens bedömning, vilket speglar ett minskat reserveringsbehov. Den samlade bufferten enligt ledningens bedömning uppgår nu till 435 mn euro.
- **Fortsatt stark kapitaltillväxt, aktieåterköp återupptas.** Vi upprätthåller en stark kapitalposition och fortsätter att skapa kapitaltillväxt. Vår kärnprimärkapitalrelation var 15,8 procent vid kvartalets slut, vilket är 2,3 procentenheter över kapitalkravet. Minskningen från föregående kvartals 17,5 procent var förväntad till följd av införandet av nya kapitalmodeller för privatlån under tredje kvartalet. Efter införandet är vi nu redo att återuppta våra aktieåterköp. Vi kommer i oktober att inleda ett nytt återköpsprogram till ett värde av 250 mn euro, som ska vara slutfört till slutet av februari 2025.
- **Uppdaterade utsikter för 2024: en avkastning på eget kapital på över 16 procent.** Nordea har en stark och motståndskraftig affärsmodell, med en mycket väldiversifierad kreditportfölj i de nordiska länderna. Det ger banken möjlighet att stötta sina kunder och leverera hög resultat kvalitet, med god lönsamhet och låg volatilitet under hela konjunkturcykeln.

(För ytterligare vd-kommentarer, se sidan 2. Ordlista finns på sidan 54.)

Resultat och nyckeltal för koncernen, Kv3 2024

	Kv3 2024	Kv3 2023	Föränd- ring %	Kv2 2024	Föränd- ring %	Jan-sep 2024	Jan-sep 2023	Föränd- ring %
Mn euro								
Räntenetto	1 882	1 909	-1	1 904	-1	5 740	5 505	4
Avgifts- och provisionsnetto	774	742	4	795	-3	2 332	2 258	3
Nettoresultat av försäkringsverksamhet	60	63	-5	63	-5	184	177	4
Nettoresultat av poster till verkligt värde	284	225	26	247	15	822	860	-4
Övriga intäkter	14	13	8	21	-33	51	28	82
Summa rörelseintäkter	3 014	2 952	2	3 030	-1	9 129	8 828	3
Summa rörelsekostnader exklusive lagstadgade avgifter	-1 311	-1 174	12	-1 260	4	-3 797	-3 525	8
Summa rörelsekostnader	-1 329	-1 194	11	-1 278	4	-3 896	-3 821	2
Rörelseresultat före kreditförluster	1 685	1 758	-4	1 752	-4	5 233	5 007	5
Kreditförluster och liknande nettoresultat	-51	-33	-68	-68	-152	-84		
Rörelseresultat	1 634	1 725	-5	1 684	-3	5 081	4 923	3
K/I-tal exklusive lagstadgade avgifter, %	43,5	39,8		41,6		41,6	39,9	
K/I-tal med periodiserade resolutionsavgifter, %	44,5	42,4		42,6		42,6	42,6	
Avkastning på eget kapital med periodiserade resolutionsavgifter, %	16,7	17,9		17,9		17,6	17,8	
Resultat per aktie efter utspädning, euro	0,36	0,38	-5	0,37	-3	1,11	1,06	5

För ytterligare information:

Frank Vang-Jensen, vd och koncernchef, +358 503 821 391
Ian Smith, Group CFO, +45 55 47 83 72

Ilkka Ottoila, chef för investerarrelationer, +358 9 5300 7058
Press Nordea Sverige +46 771 40 10 60

Vi är en fullservicebank med en 200-årig tradition av att stötta och skapa tillväxt i de nordiska ekonomierna. Vi förverkligar drömmar och önskningar för ett gemensamt bästa. Varje dag arbetar vi för att våra kunder ska få en bättre ekonomi, leverera de bästa kundupplevelsorna i alla våra kanaler och främja en hållbar utveckling. Nordeaaktien är noterad på Nasdaq-börserna i Helsingfors, Köpenhamn och Stockholm. Läs mer om oss på nordea.com.

Vd har ordet

Vi fortsatte att göra bra ifrån oss under tredje kvartalet. Lönsamheten var fortsatt på en god nivå och vår avkastning på eget kapital har klart överstigit 15 procent de senaste åtta kvartalen. Affärsvolymerna var stabila och kundaktiviteten god, vilket bidrog till en intäktsökning jämfört med samma kvartal i fjol.

Nordeas utveckling visar på en hållbar förbättring i lönsamheten, vilket i sin tur har stärkt vår förmåga att betjäna våra kunder. Vi har funnits vid kundernas sida under de mer utmanande tiderna för de nordiska ekonomierna, och vi fortsätter att aktivt stötta dem nu när utsikterna förbättras. Lägre inflation och utsikterna till lägre räntor har ökat konsumenternas förtroende, och vi har sett tecken på det i aktiviteten bland både hushåll och företag.

Under kvartalet var kunderna mer aktiva inom sparande och placeringar, vilket skapade stark efterfrågan på våra sparprodukter. Inlåningen från privatkunder och företag ökade med 2 respektive 9 procent på årsbasis, på konkurrenskraftiga marknader. Även aktiviteten på obligationsmarknaden var fortsatt hög, trots det normalt säsongsmässigt svagare kvartalet.

Utlåningen var relativt stabil på de fortsatt tröga marknaderna. Vi var aktiva i kontakten med våra företagskunder, som var mer inriktade på att lägga om befintliga lån än att låna mer för att investera i tillväxt, och kunde därmed upprätthålla en stabil utlåning på företagsidan. Bolånevolymerna var fortsatt stabila på dämpade bostadsmarknader. Positivt är att efterfrågan på nya lånelöften, en viktig indikator på stigande bostadsförsäljning framöver, ökade för andra kvartalet i följd.

Sammantaget ökade intäkterna med 2 procent jämfört med samma kvartal i fjol, till 3,0 md euro. Här ingår en ökning av avgifts- och provisionsnettot med 4 procent, vilket återspeglar ett ökat sparande bland kunderna. Räntenettet stod emot bra, sjönk med 1 procent efter lägre inlåningsmarginaler, i linje med förväntningarna. Rörelseresultatet uppgick till 1,6 md euro, ner från 1,7 md euro. Avkastningen på eget kapital var 16,7 procent, eller 17,1 procent exklusive uppgörelsen i USA.

Vårt finansiella resultat har gett oss bra kapacitet att investera för framtiden. För att ta vår strategi vidare har vi gjort betydande investeringar i teknik, data och AI samt annan viktig kapacitet. På så sätt kan vi dra nytta av fördelarna med vår unika storlek i Norden genom att erbjuda differentiering som är svår att efterlikna. Vi stärker också vår ställning i Norge, bland annat genom förvärvet av Danske Banks norska privatkunds- och private banking-verksamhet. Sammantaget var det huvudsakligen dessa investeringar som fick våra kostnader under tredje kvartalet att öka med 9 procent jämfört med samma kvartal i fjol. Kostnadsökningen för helåret 2025 kommer att bli betydligt lägre än detta. Genom våra investeringar har vi kunnat ta betydande steg framåt, och vi kommer att fortsätta investera för våra kunder. K/I-talet, med periodiserade resolutionsavgifter och exklusive uppgörelsen i USA, var 43,4 procent under tredje kvartalet, att jämföra med 42,4 procent för ett år sedan.

Vår kreditutveckling är fortsatt solid, med god tillgångskvalitet. Kreditförluster och liknande nettoresultat uppgick till 51 mn euro, eller 6 punkter, under kvartalet. Mot bakgrund av de positiva makroekonomiska utsikterna återförde vi ytterligare 30 mn euro från vår buffert enligt ledningens bedömning, som nu uppgår till 435 mn euro. Vi har en sund riskprofil, och kreditkvaliteten är fortsatt stark och i linje med våra långsiktiga förväntningar.

I Personal Banking är den ökade efterfrågan på nya lånelöften ett tecken på att bostadsmarknaderna i Norden håller på att återhämta sig. Kundernas ökade intresse för placeringar tyder också på förbättrade makroekonomiska förhållanden.

Kunderna fortsatte att dra nytta av våra digitala tjänster, och både antalet användare och antalet inloggningar i appen för privatkunder ökade med 5 procent på årsbasis. I september tog vi hem utmärkelser i sex kategorier vid tidskriften Global Finances evenemang World's Best Digital Bank Awards 2024, bland annat utmärkelsen för bästa digitala bank för privatkunder i Västeuropa.

I Business Banking upprätthöll vi vår nära kontakt med kunderna, stöttade dem när den höga aktiviteten höll i sig och efterfrågan på ränte- och valutasäkring var särskilt stark. Inlåningen ökade med 3 procent i lokala valutor jämfört med samma kvartal i fjol, och utlåningen var stabil. Vi förbättrade också servicekvaliteten ytterligare, med bland annat ökad tillgänglighet till våra rådgivare, genom att dra nytta av våra nordiska skalfördelar.

I Large Corporates & Institutions upprätthöll vi vår goda affärsutveckling från första halvåret genom att aktivt hjälpa våra nordiska kunder med deras investeringsplaner. Vi har i år arrangerat mer än 500 transaktioner på obligationsmarknaden för våra kunder och därmed hjälpt dem att fortsätta dra nytta av det gynnsamma läget på upplåningsmarknaden. Dessutom är vi en av de ledande bankerna som hjälper DSV med deras planerade förvärv av Schenker, en av de största affärerna någonsin av ett nordiskt företag.

I Asset & Wealth Management fortsatte vi att öka våra affärsvolymerna inom Private Banking genom att upprätthålla våra satsningar på att värva nya kunder och hade ett positivt nettoflöde på 3,6 md euro. Det förvaltade kapitalet ökade med 15 procent på årsbasis och uppgick till 412 md euro. Vårt hållbarhetsarbete belönades med utmärkelsen "Recognition for Action – Climate" för 2024 av FN-stödda organisationen PRI (Principer för ansvarsfulla investeringar). Utvecklingen inom liv- och pensionsverksamheten var fortsatt stark. Bruttopremieintäkterna ökade till 2,6 md euro, från 1,8 md euro för ett år sedan.

Vi upprätthåller en stark kapitalposition och fortsätter att skapa kapitaltillväxt. Vår kärnprimärkapitalrelation var 15,8 procent vid kvartalets slut, vilket är 2,3 procentenheter över kapitalkravet. Minskningen från föregående kvartals 17,5 procent var väntad eftersom vi införde våra nya kapitalmodeller för privatlån under tredje kvartalet.

Våra starka resultat visar att vi är på god väg att göra Nordea till den bästa banken för kunder och medarbetare. Efter att ha infört våra nya kapitalmodeller för privatlån återupptar vi nu också våra aktieåterköp. Vårt nästa återköpsprogram inleds denna månad.

Mot bakgrund av vår starka utveckling under året har vi uppdaterat våra utsikter och räknar nu med en avkastning på eget kapital för helåret 2024 på över 16 procent. Sedan vår ompositionering 2019 har vi tagit Nordea till en ny nivå genom bestående effektiviseringar och fokuserad, lönsam tillväxt. Vi tror att vår strukturellt förbättrade lönsamhet kommer att hjälpa oss att befästa vår ställning som en av de bäst presterande fullservicebankerna i Europa. Därför är vi fortsatt övertygade om vår förmåga att leverera en avkastning på eget kapital som överstiger 15 procent för 2025.

Vår ambition förblir densamma – att vara förstahandsvalet för kunder som behöver en partner med ett brett utbud av finansiella tjänster.

Frank Vang-Jensen
Vd och koncernchef

Utsikter (uppdaterade)

Finansiellt mål för 2025

Nordeas finansiella mål för 2025 är en avkastning på eget kapital som överstiger 15 procent.

Målet stöds av ett K/I-tal på 44–46 procent, en årlig kreditförlustrelation på omkring 10 punkter samt att Nordea håller fast vid sin väletablerade kapital- och utdelningspolicy.

Utsikter för 2024 (uppdaterade)

Nordea räknar med en avkastning på eget kapital som överstiger 16 procent.

Kapitalpolicy

En kapitalbuffert på 150 punkter över regelkravet för kärnprimärkapitalrelationen.

Utdelningspolicy

Nordeas utdelningspolicy stipulerar en utdelningskvot på 60–70 procent, vilken gäller för resultat som genereras under räkenskapsåret. Nordea kommer löpande att utvärdera möjligheten att använda aktieåterköp för att dela ut överskottskapital.

Utsikter (tidigare)

Finansiellt mål för 2025

Nordeas finansiella mål för 2025 är en avkastning på eget kapital som överstiger 15 procent.

Målet stöds av ett K/I-tal på 44–46 procent, en årlig kreditförlustrelation på omkring 10 punkter samt att Nordea håller fast vid sin väletablerade kapital- och utdelningspolicy.

Utsikter för 2024

Nordea förväntar sig en avkastning på eget kapital som överstiger 15 procent.

Kapitalpolicy

En kapitalbuffert på 150 punkter över regelkravet för kärnprimärkapitalrelationen.

Utdelningspolicy

Nordeas utdelningspolicy stipulerar en utdelningskvot på 60–70 procent, vilken gäller för resultat som genereras under räkenskapsåret. Nordea kommer löpande att utvärdera möjligheten att använda aktieåterköp för att dela ut överskottskapital.

Innehåll

Resultaträkning	5
Världsekonomin och finansmarknaden	6
Koncernens resultat och utveckling	
Tredje kvartalet 2024	7
Räntenetto	7
Avgifts- och provisionsnetto	8
Nettoresultat av poster till verkligt värde.....	9
Rörelseintäkter	9
Kostnader	10
Kreditförluster och liknande nettoresultat	11
Kreditportfölj	11
Resultat.....	12
Kapitalposition och riskexponeringsbelopp	13
Balansräkning.....	15
Upplåning och likviditet	15
Marknadsrisk.....	15
Övrig information.....	16
Kvartalsvis utveckling, koncernen	18
Affärsområden	
Finansiell information per affärsområde.....	19
Personal Banking.....	20
Business Banking	23
Large Corporates & Institutions	26
Asset & Wealth Management	28
Koncernfunktioner	31
Redovisning	
Nordeakoncernen	32
Noter till redovisningen	37
Nordea Bank Abp.....	55

Resultaträkning

	Kv3 2024	Kv3 2023	Föränd- ring %	Lokal val. %	Kv2 2024	Föränd- ring %	Lokal val. %	Jan-sep 2024	Jan-sep 2023	Föränd- ring %	Lokal val. %
Mn euro											
Räntenetto	1 882	1 909	-1	-1	1 904	-1	-1	5 740	5 505	4	5
Avgifts- och provisionsnetto	774	742	4	4	795	-3	-2	2 332	2 258	3	3
Nettoresultat av försäkringsverksamhet	60	63	-5	-3	63	-5	-3	184	177	4	5
Nettoresultat av poster till verkligt värde	284	225	26	19	247	15	13	822	860	-4	-6
Andelar i intresseföretags och joint ventures resultat enligt kapitalandelsmetoden	4	4	0	0	2	100	100	13	-5		
Övriga rörelseintäkter	10	9	11	11	19	-47	-47	38	33	15	15
Summa rörelseintäkter	3 014	2 952	2	2	3 030	-1	0	9 129	8 828	3	4
Personalkostnader	-779	-729	7	6	-761	2	2	-2 289	-2 173	5	5
Övriga kostnader	-380	-292	30	31	-361	5	6	-1 079	-883	22	25
Lagstadgade avgifter	-18	-20	-10	-10	-18	0	0	-99	-296	-67	-67
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-152	-153	-1	-1	-138	10	10	-429	-469	-9	-8
Summa rörelsekostnader	-1 329	-1 194	11	11	-1 278	4	4	-3 896	-3 821	2	2
Resultat före kreditförluster	1 685	1 758	-4	-4	1 752	-4	-4	5 233	5 007	5	5
Kreditförluster och liknande nettoresultat	-51	-33	55	50	-68	-25	-25	-152	-84	81	81
Rörelseresultat	1 634	1 725	-5	-5	1 684	-3	-3	5 081	4 923	3	3
Skatt	-368	-380	-3	-3	-381	-3	-3	-1 151	-1 095	5	5
Periodens resultat	1 266	1 345	-6	-6	1 303	-3	-3	3 930	3 828	3	3

Volymer, nyckeluppgifter¹

	30 sep 2024	30 sep 2023	Föränd- ring %	Lokal val. %	30 jun 2024	Föränd- ring %	Lokal val. %
Md euro							
Utlåning till allmänheten	348,9	343,3	2	2	346,9	1	1
Utlåning till allmänheten, exkl. repor och värdepappersinlåning	319,3	320,3	0	0	319,7	0	0
In- och upplåning från allmänheten	222,1	213,9	4	4	223,8	-1	0
Inlåning från allmänheten, exkl. repor och värdepappersutlåning	206,9	202,4	2	2	208,1	-1	0
Summa tillgångar	617,4	609,8	1		606,8	2	
Kapital under förvaltning	412,4	359,7	15		400,3	3	

¹Vid periodens slut.

Nyckeltal¹

	Kv3 2024	Kv3 2023	Föränd- ring %	Kv2 2024	Föränd- ring %	Jan-sep 2024	Jan-sep 2023	Föränd- ring %
Resultat per aktie efter utspädning, euro	0,36	0,38	-5	0,37	-3	1,11	1,06	5
EPS, rullande 12 månader till periodens slut, euro	1,42	1,41	1	1,44	-1	1,42	1,41	1
Aktiekurs ² , euro	10,59	10,41	2	11,12	-5	10,59	10,41	2
Eget kapital per aktie ² , euro	8,98	8,56	5	8,67	4	8,98	8,56	5
Potentiellt antal utestående aktier ² , miljoner	3 506	3 557	-1	3 506	0	3 506	3 557	-1
Vägt genomsnittligt antal aktier efter utspädning, miljoner	3 503	3 566	-2	3 502	0	3 508	3 593	-2
Avkastning på eget kapital med periodiserade resolutionsavgifter, %	16,7	17,9		17,9		17,6	17,8	
Avkastning på eget kapital, %	16,8	18,5		18,0		17,5	17,6	
Avkastning på eget kapital exklusive immateriella tillgångar, %	19,2	21,4		20,8		20,1	20,4	
Avkastning på riskexponeringsbelopp, %	3,3	3,8		3,7		3,4	3,6	
K/I-tal exklusive lagstadgade avgifter, %	43,5	39,8		41,6		41,6	39,9	
K/I-tal med periodiserade resolutionsavgifter, %	44,5	42,4		42,6		42,6	42,6	
K/I-tal, %	44,1	40,4		42,2		42,7	43,3	
Kreditförlustrelation, inkl. lån värderade till verkligt värde, punkter	6	4		8		6	3	
Kärnprimärkapitalrelation ^{2,3} , %	15,8	16,3		17,5		15,8	16,3	
Primärkapitalrelation ^{2,3} , %	18,4	18,7		19,8		18,4	18,7	
Total kapitalrelation ^{2,3} , %	20,9	20,7		23,0		20,9	20,7	
Primärkapital ^{2,3} , md euro	28,2	26,3	7	27,6	2	28,2	26,3	7
Risikexponeringsbelopp ² , md euro	153,7	140,9	9	139,3	10	153,7	140,9	9
Räntenettomarginal, %	1,77	1,77		1,83		1,79	1,68	
Antal anställda (omräknat till heltidstjänster) ²	29 895	29 266	2	29 680	1	29 895	29 266	2
Eget kapital ² , md euro	31,5	30,4	4	30,4	4	31,5	30,4	4

¹För mer detaljerad information avseende nyckeltal som definierats som alternativa resultatmät, se <https://www.nordea.com/en/investor-relations/reports-and-presentations/group-interim-reports>.

²Vid periodens slut.

³Inklusive periodens resultat.

Världsekonomin och finansmarknaden¹

Globalt

Världsekonomin växte under andra kvartalet 2024 med 0,7 procent på kvartalsbasis, enligt Världsbanken. I USA ökade den ekonomiska tillväxten, medan den minskade något i Kina och Europa. Arbetsmarknaderna var fortsatt starka. Indikatorer tyder på en måttlig tillväxt under tredje kvartalet 2024, med tjänstesektorn som motor, medan utsikterna för tillverkningsindustrin förblir svaga till följd av låg ordergång och allmänt dämpad utveckling av världshandeln. Utsikterna är fortsatt osäkra till följd av geopolitiska risker och strama finansiella förhållanden.

Efter flera år av hög inflation och penningpolitiska åtstramningar har inflationen nu minskat avsevärt och de flesta centralbanker har påbörjat en cykel med penningpolitiska lättnader. Europeiska centralbanken sänkte styrräntan med 0,25 procentenheter i juni och september. Efter sänkningarna låg den på 3,50 procent. Federal Reserve sänkte räntan med 0,5 procentenheter i september till 5,0 procent.

Riskviljan på finansmarknaderna förbättrades under tredje kvartalet tack vare lättnader i penningpolitiken. S&P 500-indexet steg med 5,5 procent och STOXX Europe 600 med 2,2 procent, medan NASDAQ OMX Nordic 120-indexet sjönk med 3,8 procent. Det globala obligationsindexet steg med 6,6 procent.

Den ekonomiska utvecklingen var splittrad i de nordiska länderna.

Danmark

Danmarks BNP steg under andra kvartalet 2024 med 1,1 procent på kvartalsbasis, främst till följd av en uppgång i exporten och ökade investeringar. Däremot minskade hushållens konsumtion för andra kvartalet i följd. Under tredje kvartalet var konsumenternas förtroende i stort sett oförändrat, medan företagets förtroende förbättrades till den högsta nivån sedan mitten av 2022. Arbetslösheten har sedan årets början varit oförändrad på 2,9 procent. Hus- och lägenhetspriserna steg under andra kvartalet 2024 med 4,5 respektive 2,8 procent på årsbasis. Konsumentprisinflationen var i september 1,3 procent på årsbasis. Danmarks Nationalbank sänkte i september sin styrränta med 0,25 procentenheter till 3,10 procent, efter det att den Europeiska centralbanken sänkt sin styrränta.

Finland

Finlands BNP steg under andra kvartalet 2024 med 0,1 procent på kvartalsbasis. Tillväxten drevs av offentlig konsumtion och av nettoexporten, som förbättrades efter strejker under våren. Bygginvesteringarna har fortsatt att minska, medan antalet påbörjade nybyggnationer har vänt upp. Hushållens köpkraft har börjat förbättras tack vare låg inflation och sjunkande räntor. Även bostadsmarknaden visar tecknen på att börja återhämta sig. Transaktionerna på bostadsmarknaden var fler än för ett år sedan, även om nivån är låg jämfört med det långsiktiga genomsnittet. Bostadspriserna har varit stabila sedan januari, men var i augusti fortfarande 1,5 procent lägre än under samma månad i fjol. Arbetslösheten var i augusti 8,3 procent. Konsumentpriserna (HIKP) steg i september med 0,9 procent på årsbasis.

Norge

Norges fastlands-BNP steg under andra kvartalet 2024 med 0,1 procent på kvartalsbasis. Arbetslösheten var 2,1 procent i september (säsongsjusterat). Bostadspriserna steg i september med 4,1 procent på årsbasis. KPI-inflationen har dämpats. I september var den 3,0 procent och den underliggande inflationen, där energi och skatter räknas bort, var 3,1 procent. Norges Bank har hållit sin styrränta oförändrad på 4,5 procent sedan december 2023. Enligt centralbankens senaste prognos kommer räntan sannolikt att hållas på den nivån till slutet av 2024. Den norska kronan försvagades något i förhållande till de flesta valutor under tredje kvartalet.

Sverige

Sveriges BNP sjönk under andra kvartalet 2024 med 0,3 procent på kvartalsbasis. Den slutliga inhemska efterfrågan minskade, medan exporten och lagerinvesteringarna ökade. Efterfrågan på arbetskraft var fortfarande måttlig och arbetslösheten låg kvar på en hög nivå och uppgick till 8,3 procent i augusti. Hus- och lägenhetspriserna har börjat stiga och var i september 2,5 procent högre än för ett år sedan. KPI-inflationen var i augusti 1,2 procent på årsbasis. Riksbanken sänkte styrräntan med 0,25 procentenheter till 3,25 procent i september och fortsatte att minska sin balansräkning. Den handelsviktade svenska kronan stärktes med 0,8 procent under tredje kvartalet.

¹Källa: Nordea Economic Research

Koncernens resultat och utveckling

Tredje kvartalet 2024

Räntenetto

Kv3/Kv3: Räntenettet minskade med 1 procent till följd av lägre marginaler på inlåningen som delvis uppvägdes av högre marginaler på utlåningen till privatkunder och större inlåning. Valutaeffekter påverkade negativt med omkring 7 mn euro.

Kv3/Kv2: Räntenettet minskade med 1 procent till följd av lägre marginaler på inlåningen som delvis uppvägdes av större inlåning och fler räntedagar. Valutaeffekter påverkade negativt med omkring 8 mn euro.

Utlåning

Kv3/Kv3: Exklusive repor och värdepapperslån var utlåningen till allmänheten stabil (0 procent i lokala valutor). Utlåningen minskade i Personal Banking (-1 procent i lokala valutor) och i Large Corporates & Institutions (-3 procent i euro). Utlåningen var stabil i Business Banking (0 procent i lokala valutor).

Kv3/Kv2: Exklusive repor och värdepapperslån var utlåningen till allmänheten stabil (0 procent i lokala valutor). Utlåningen var stabil i Personal Banking (0 procent i lokala valutor), Business Banking (0 procent i lokala valutor) och i Large Corporates & Institutions (0 procent i euro).

Inlåning

Kv3/Kv3: Exklusive repor och värdepapperslån ökade inlåningen från allmänheten med 2 procent i lokala valutor. Inlåningen ökade i Personal Banking (2 procent i lokala valutor), i Business Banking (3 procent i lokala valutor) och i Large Corporates & Institutions (14 procent i euro).

Kv3/Kv2: Exklusive repor och värdepapperslån var inlåningen från allmänheten stabil (0 procent i lokala valutor). Inlåningen minskade i Personal Banking (-1 procent i lokala valutor) och ökade i Business Banking (1 procent i lokala valutor) samt i Large Corporates & Institutions (8 procent i euro).

Räntenetto per affärsområde

	Kv3 24	Kv2 24	Kv1 24	Kv4 23	Kv3 23	Kv3/ Kv3	Kv3/ Kv2	Lokal valuta	
								Kv3/ Kv3	Kv3/ Kv2
Mn euro									
Personal Banking	845	849	869	870	852	-1%	0%	-1%	0%
Business Banking	589	603	613	613	610	-3%	-2%	-3%	-2%
Large Corporates & Institutions	360	355	368	372	360	0%	1%		
Asset & Wealth Management	77	82	85	77	78	-1%	-6%	0%	-4%
Koncernfunktioner	11	15	19	14	9				
Summa koncernen	1 882	1 904	1 954	1 946	1 909	-1%	-1%	-1%	-1%

Räntenettoförändring

	Kv3/ Kv2	Kv3/ Kv3	Jan-sep
			24/23
Mn euro			
Räntenetto i början av perioden	1 904	1 909	5 505
Marginaldrivet räntenetto	-58	-75	224
Utlåningsmarginal	-3	42	39
Inlåningsmarginal	-50	-122	50
Utplåningskostnad	-6	-7	-16
Marginal hänförlig till eget kapital	1	12	151
Volymdrivet räntenetto	5	7	1
Utlåningsvolym	-3	-11	-12
Inlåningsvolym	8	18	13
Antal bankdagar	21	0	21
Övrigt ^{1,2}	10	41	-11
Räntenetto i slutet av perioden	1 882	1 882	5 740
¹ varav valutaeffekt	-8	-7	-31
² varav säkring av inlåning	22	32	-73

Avgifts- och provisionsnetto

Kv3/Kv3: Avgifts- och provisionsnettot ökade med 4 procent efter högre intäkter från sparande samt från betalningar och kort. Valutaeffekter påverkade positivt med omkring 3 mn euro.

Kv3/Kv2: Avgifts- och provisionsnettot minskade med 3 procent efter säsongsmässigt lägre intäkter från courtage och rådgivning. Valutaeffekter påverkade negativt med omkring 1 mn euro.

Intäkter från sparande

Kv3/Kv3: Avgifts- och provisionsnettot från sparande ökade med 6 procent till följd av högre förvaltad kapital.

Kv3/Kv2: Avgifts- och provisionsnettot från sparande var stabilt. Det förvaltade kapitalet var högre men detta motverkades av lägre marginaler i den institutionella verksamheten och tredjepartsdistributionen. Vid periodens utgång hade det förvaltade kapitalet ökat med 12,1 md euro till 412,4 md euro. Ökningen berodde på fortsatt börsuppgång och positiva nettoflöden. I de nordiska kanalerna upprätthölls den positiva utvecklingen i Private Banking och Life & Pension, med ett nettoflöde på 4,2 md euro. Nettoflödet i de internationella kanalerna uppgick till -1,8 md euro med nedgång i både institutionella verksamheten och tredjepartsdistributionen.

Intäkter från courtage och rådgivning

Kv3/Kv3: Avgifts- och provisionsnettot från courtage och rådgivning ökade med 9 procent, främst till följd av högre intäkter från obligationsmarknaden.

Kv3/Kv2: Avgifts- och provisionsnettot från courtage och rådgivning minskade med 43 procent, främst till följd av säsongsmässigt lägre kundaktivitet. Under andra kvartalet bokfördes exceptionellt höga intäkter från obligationsmarknaden och corporate finance-verksamheten.

Intäkter från betalningar och kort

Kv3/Kv3: Avgifts- och provisionsnettot från betalningar och kort ökade med 8 procent till följd av högre kundaktivitet.

Kv3/Kv2: Avgifts- och provisionsnettot från betalningar och kort ökade med 3 procent, främst till följd av säsongsmässigt högre kundaktivitet.

Intäkter från utlåning och garantier

Kv3/Kv3: Avgifts- och provisionsnettot från utlåning och garantier minskade med 4 procent till följd av lägre intäkter från omläggning av bolån.

Kv3/Kv2: Avgifts- och provisionsnettot från utlåning och garantier ökade med 5 procent.

Avgifts- och provisionsnetto per affärsområde

	Kv3 24	Kv2 24	Kv1 24	Kv4 23	Kv3 23	Kv3/ Kv3	Kv3/ Kv2	Lokal valuta	
								Kv3/ Kv3	Kv3/ Kv2
Mn euro									
Personal Banking	287	275	268	264	274	5%	4%	4%	5%
Business Banking	145	151	143	146	137	6%	-4%	5%	-4%
Large Corporates & Institutions	107	125	126	130	105	2%	-14%		
Asset & Wealth Management	243	248	237	244	242	0%	-2%	0%	-2%
Koncernfunktioner	-8	-4	-11	-21	-16				
Summa koncernen	774	795	763	763	742	4%	-3%	4%	-2%

Avgifts- och provisionsnetto per kategori

	Kv3 24	Kv2 24	Kv1 24	Kv4 23	Kv3 23	Kv3/ Kv3	Kv3/ Kv2	Lokal valuta	
								Kv3/ Kv3	Kv3/ Kv2
Mn euro									
Sparande	476	474	454	454	448	6%	0%	6%	0%
Courtage och rådgivning	37	65	51	56	34	9%	-43%	9%	-42%
Betalningar och kort	150	146	140	133	139	8%	3%	8%	3%
Utlåning och garantier	117	111	117	121	122	-4%	5%	-4%	6%
Övrigt	-6	-1	1	-1	-1				
Summa koncernen	774	795	763	763	742	4%	-3%	4%	-2%

Förvaltad kapital, volymer och nettoflöden

	Kv3 24	Kv2 24	Kv1 24	Kv4 23	Kv3 23	Nettoflöde
						Kv3 24
Md euro						
Nordiska retailfonder	88,6	86,0	83,1	80,0	74,4	0,3
Private Banking	132,5	126,0	120,4	116,1	108,9	3,6
Life & Pension	90,1	87,5	84,1	79,6	74,5	1,0
Nordisk institutionell verksamhet	46,4	46,0	47,0	46,1	43,5	-0,7
Summa Nordiska kanaler	357,6	345,5	334,6	321,8	301,3	4,2
Tredjepartsdistribution	36,6	36,4	37,9	38,3	39,9	-0,8
Internationell institutionell verksamhet	18,2	18,4	18,7	18,4	18,5	-1,0
Summa Internationella kanaler	54,8	54,8	56,6	56,7	58,4	-1,8
Summa	412,4	400,3	391,2	378,5	359,7	2,4

Nettoresultat av försäkringsverksamhet

Kv3/Kv3: Nettoresultat av försäkringsverksamhet minskade med 5 procent främst till följd av en negativ ränteutveckling.

Kv3/Kv2: Nettoresultat av försäkringsverksamhet minskade med 5 procent främst till följd av en negativ ränteutveckling.

Nettoresultat av försäkringsverksamhet per affärsområde

	Kv3 24	Kv2 24	Kv1 24	Kv4 23	Kv3 23	Kv3/ Kv3	Kv3/ Kv2
Mn euro							
Personal Banking	33	27	29	36	29	14%	22%
Business Banking	13	6	7	6	5		
Large Corporates & Institutions	1	0	0	0	0		
Asset and Wealth Management	14	30	24	-1	28	-50%	-53%
Koncernfunktioner	-1	0	1	-1	1		
Summa koncernen	60	63	61	40	63	-5%	-5%

Nettoresultat av poster till verkligt värde

Kv3/Kv3: Nettoresultat av poster till verkligt värde ökade med 26 procent främst till följd av högre efterfrågan på valuta- och räntesäkring.

Kv3/Kv2: Nettoresultat av poster till verkligt värde ökade med 15 procent till följd av högre resultat i Treasury och högre resultat från marknadsgarantverksamheten i Markets.

Nettoresultat av poster till verkligt värde per affärsområde

	Kv3 24	Kv2 24	Kv1 24	Kv4 23	Kv3 23	Kv3/ Kv3	Kv3/ Kv2
Mn euro							
Personal Banking	20	18	21	13	20	0%	11%
Business Banking	97	108	98	95	83	17%	-10%
Large Corporates & Institutions	114	107	131	87	95	20%	7%
Asset and Wealth Management	22	8	12	3	-1		
Koncernfunktioner	31	6	29	-44	28		
Summa koncernen	284	247	291	154	225	26%	15%

Resultatandelar i intresseföretag

Kv3/Kv3: Intäkterna från resultatandelar i intresseföretag var oförändrade och uppgick till 4 mn euro.

Kv3/Kv2: Intäkterna från resultatandelar i intresseföretag uppgick till 4 mn euro, upp från 2 mn euro.

Övriga rörelseintäkter

Kv3/Kv3: Övriga rörelseintäkter uppgick till 10 mn euro, upp från 9 mn euro.

Kv3/Kv2: Övriga rörelseintäkter uppgick till 10 mn euro, ner från 19 mn euro.

Intäkter per affärsområde

	Kv3 24	Kv2 24	Kv1 24	Kv4 23	Kv3 23	Kv3/ Kv3	Kv3/ Kv2	Lokal valuta	
								Kv3/ Kv3	Kv3/ Kv2
Mn euro									
Personal Banking	1 187	1 176	1 189	1 183	1 176	1%	1%	0%	1%
Business Banking	853	879	873	870	844	1%	-3%	1%	-3%
Large Corporates & Institutions	583	587	623	590	561	4%	-1%		
Asset & Wealth Management	356	368	358	321	347	3%	-3%	3%	-3%
Koncernfunktioner	35	20	42	-49	24				
Summa koncernen	3 014	3 030	3 085	2 915	2 952	2%	-1%	2%	0%

Rörelsekostnader

Kv3/Kv3: Rörelsekostnaderna ökade med 9 procent, exklusive 32 mn euro hänförligt till uppgörelsen med en amerikansk myndighet. Ökningen berodde främst på fortsatta investeringar i teknik, data samt AI och annan viktig kapacitet. Ökningen berodde också på integreringskostnader i samband med förvärvet av Danske Banks privatkunds- och private banking-verksamhet i Norge samt högre affärsaktivitet och löneinflation. Valutaeffekter påverkade negativt med omkring 5 mn euro.

Kv3/Kv2: Rörelsekostnaderna ökade med 1 procent, exklusive uppgörelsen i USA. Ökningen berodde på fortsatta investeringar i teknik och riskhantering samt löneinflation. Valutaeffekter påverkade positivt med cirka 1 mn euro.

Personalkostnader

Kv3/Kv3: Personalkostnaderna ökade med 7 procent till följd av utökning av riskhanteringsresurserna och löneökningar.

Kv3/Kv2: Personalkostnaderna ökade med 2 procent till följd av utökning av riskhanteringsresurserna och löneökningar.

Övriga kostnader

Kv3/Kv3: Övriga kostnader ökade med 30 procent, främst till följd av uppgörelsen i USA, fortsatta teknikinvesteringar, integreringskostnader i samband med förvärvet av Danske Banks privatkunds- och private banking-verksamhet i Norge och högre affärsaktivitet.

Kv3/Kv2: Övriga kostnader ökade med 5 procent, främst till följd av uppgörelsen i USA, vilket delvis uppvägdes av säsongsmässigt lägre affärsaktivitet.

Lagstadgade avgifter

Kv3/Kv3: Lagstadgade avgifter uppgick till 18 mn euro, ner från 20 mn euro.

Kv3/Kv2: De lagstadgade avgifterna var stabila och uppgick till 18 mn euro.

Avskrivningar

Kv3/Kv3: Avskrivningarna var stabila och uppgick till 152 mn euro.

Kv3/Kv2: Avskrivningarna ökade med 14 mn euro främst till följd av högre nedskrivningar och avskrivningar.

Anställda

Kv3/Kv3: Antalet anställda (omräknat till heltidstjänster) uppgick till 29 895 i slutet av tredje kvartalet, en uppgång med 2 procent som främst berodde på tilläggsinvesteringar i teknik och riskhantering samt investeringar i tillväxt.

Kv3/Kv2: Antalet anställda ökade med 1 procent jämfört med förra kvartalet.

Rörelsekostnader

	Kv3 24	Kv2 24	Kv1 24	Kv4 23	Kv3 23	Kv3/ Kv3	Kv3/ Kv2	Lokal valuta	
								Kv3/ Kv3	Kv3/ Kv2
Mn euro									
Personalkostnader	-779	-761	-749	-735	-729	7%	2%	6%	2%
Övriga kostnader	-380	-361	-338	-323	-292	30%	5%	31%	6%
Lagstadgade avgifter	-18	-18	-63	-20	-20	-10%	0%	-10%	0%
Av- och nedskrivningar	-152	-138	-139	-339	-153	-1%	10%	-1%	10%
Summa koncernen	-1 329	-1 278	-1 289	-1 417	-1 194	11%	4%	11%	4%

Rörelsekostnader per affärsområde

	Kv3 24	Kv2 24	Kv1 24	Kv4 23	Kv3 23	Kv3/ Kv3	Kv3/ Kv2	Lokal valuta	
								Kv3/ Kv3	Kv3/ Kv2
Mn euro									
Personal Banking	-563	-557	-579	-657	-511	10%	1%	10%	1%
Business Banking	-350	-351	-353	-376	-318	10%	0%	10%	1%
Large Corporates & Institutions	-218	-222	-218	-216	-200	9%	-2%		
Asset & Wealth Management	-150	-149	-151	-178	-147	2%	1%	2%	1%
Koncernfunktioner	-48	1	12	10	-18				
Summa koncernen	-1 329	-1 278	-1 289	-1 417	-1 194	11%	4%	11%	4%

Valutakurseffekter

	Kv3/ Kv3	Kv3/ Kv2	Jan-sep
			24/23
Procentenheter			
Intäkter	0	0	0
Kostnader	0	0	0
Rörelseresultat	0	0	0
Utlåning och inlåning	0	0	0

Kreditförluster och liknande nettoresultat

Kreditkvaliteten var fortsatt stabil under tredje kvartalet och den underliggande riskutvecklingen låg i linje med våra förväntningar. Kvartalets kreditförluster bestod i huvudsak av nya avsättningar för lån till små och medelstora företag. Dessa uppvägdes delvis av minskade reserveringar enligt ledningens bedömning till följd av förbättrade makroekonomiska förhållanden och utsikter.

Även om vissa företagslån ännu påverkas av kvardröjande effekter av högre räntor och inflation så finns det tecken på att kreditcykeln håller på att förbättras med stigande BNP och återhämtning på bostadsmarknaden.

Kreditförluster och liknande nettoresultat uppgick till 51 mn euro (6 punkter) eller 52 mn euro exklusive förändringar i verkligt värde för danska bolån.

Huvudsakliga faktorer som påverkar kreditförluster och liknande nettoresultat

Kreditförluster, netto, relaterade till individuellt värderade lån uppgick till 44 mn euro. Förlusterna bestod huvudsakligen av nya avsättningar för ett fåtal företagskunder i Business Bankings portfölj till följd av särskilda omständigheter och berodde inte på en allmän försämring av företagsportföljens kvalitet. För den samlade företagsportföljen låg nya avsättningar och bortskrivningar på samma nivå som under tidigare kvartal. Kreditförlusterna på privatlån var fortsatt låga och stabila.

De modellberäknade avsättningarna ökade med 8 mn euro.

Omvärderingen av portföljen som redovisas till verkligt värde, inklusive Nordea Kredits bolåneportfölj, medförde en återföring på 1 mn euro.

Efter återföringen av 30 mn euro från reserveringar enligt ledningens bedömning uppgick kreditförluster och liknande nettoresultat till 26 mn euro i Personal Banking, 29 mn euro i Business Banking och 0 mn euro i Large Corporates & Institutions. I Asset & Wealth Management gjordes en nettoåterföring på 4 mn euro.

Reserveringar enligt ledningens bedömning

Reserveringarna enligt ledningens bedömning höjdes betydligt under 2020 i samband med covid-19-pandemin och den höga nivån har behållits mot bakgrund av riskerna som uppstod när de ekonomiska förhållandena försämrades med stigande räntor och inflation. Sedan dess har flera återföringar gjorts men reserveringarna ligger fortsatt på en hög nivå i linje med uppdaterade bedömningar av utsikterna för kreditrisken i företagsportföljen.

Reserveringarna enligt ledningens bedömning granskades under kvartalet och minskades med 30 mn euro för företagsportföljen till följd av de förbättrade makroekonomiska utsikterna med lägre inflation och räntor. Efter sänkningen uppgick de samlade reserveringarna enligt ledningens bedömning till 435 mn euro i slutet av kvartalet.

För ytterligare information, se not 10 och 11.

Kreditportfölj

Exklusive omvända repor och värdepapperslån uppgick utlåningen till allmänheten till 319 md euro i slutet av kvartalet, vilket var stabilt jämfört med förra kvartalet.

Exklusive omvända repor och värdepapperslån uppgick utlåningen till allmänheten som redovisas till verkligt värde, som främst består av danska bolån, till 53 md euro, en uppgång med 1 md euro från förra kvartalet.

Utlåningen till allmänheten som redovisas till upplupet anskaffningsvärde, före reserver, minskade med 1 md euro från förra kvartalet och uppgick till 268 md euro. Av dessa lån var 92 procent i kategori 1, 7 procent i kategori 2 och 1 procent i kategori 3. Fördelningen var därmed oförändrad jämfört med förra kvartalet. Jämfört med förra kvartalet var lånen i kategori 1 stabila, lånen i kategori 2 minskade med 3 procent och lånen i kategori 3 ökade med 11 procent.

Täckningsgraden för kategori 2 minskade från 2,2 procent till 1,9 procent. Täckningsgraden för kategori 3 minskade från 40 procent till 38 procent. De nya osäkra fordringarna har lägre reserveringsbehov till följd av befintliga säkerheter och att de fortfarande regleras i större utsträckning än tidigare. Andelen osäkra fordringar för utlåning som redovisas till verkligt värde ökade till 0,52 procent från 0,50 procent under förra kvartalet.

Kreditförluster, netto

	Kv3 24	Kv2 24	Kv1 24	Kv4 23	Kv3 23
Punkter av utlåningen, upplupet anskaffningsvärde¹					
Kreditförlustrelation, på årsbasis, koncernen	8	9	4	14	5
varav kategori 1 och 2	-8	-1	0	-1	-1
varav kategori 3	16	10	4	15	6
Punkter av utlåningen, totalt^{1,2}					
Kreditförlustrelation, inkl. lån värderade till verkligt värde på årsbasis	6	8	4	10	4
Personal Banking totalt	6	8	7	8	6
PeB Danmark	5	7	6	5	3
PeB Finland	15	13	11	15	12
PeB Norge	0	0	7	3	5
PeB Sverige	3	9	5	9	6
Business Banking totalt	12	12	9	11	5
BB Danmark	25	15	2	2	-5
BB Finland	30	18	12	4	10
BB Norge	-4	3	0	15	3
BB Sverige	0	14	18	18	15
Large Corporates & Institutions totalt	0	0	-6	11	-2
LC&I Danmark	-4	-32	-71	22	0
LC&I Finland	4	5	-9	5	4
LC&I Norge	0	18	48	-81	-3
LC&I Sverige	2	2	-4	75	2

¹ Negativt belopp är nettoåterföringar.

² Kreditförluster och nettoresultat från lånefordringar i portföljer där avsikten är att behålla instrumenten till förfall och som obligatoriskt värderas till verkligt värde dividerat med den samlade utlåningen värderad till upplupet anskaffningsvärde och verkligt värde, punkter.

Resultat

Rörelseresultat

Kv3/Kv3: Rörelseresultatet minskade med 5 procent till 1 634 mn euro. Nedgången berodde främst på högre kostnader och kreditförluster, som delvis uppvägdes av högre intäkter.

Kv3/Kv2: Rörelseresultatet minskade med 3 procent till 1 634 mn euro, främst till följd av lägre intäkter och högre kostnader.

Skatter

Kv3/Kv3: Skattkostnaden uppgick till 368 mn euro, ner från 380 mn euro, vilket motsvarar en skattesats på 22,5 procent, upp från 22,0 procent i fjol.

Kv3/Kv2: Skattkostnaden uppgick till 368 mn euro, ner från 381 mn euro, vilket motsvarar en skattesats på 22,5 procent, ner från 22,6 procent under förra kvartalet.

Periodens resultat

Kv3/Kv3: Periodens resultat minskade med 6 procent till 1 266 mn euro. Avkastningen på eget kapital var 16,8 procent, ner från 18,5 procent. Avkastningen på eget kapital med periodiserade resolutionsavgifter var 16,7 procent, ner från 17,9 procent.

Kv3/Kv2: Periodens resultat minskade med 3 procent till 1 266 mn euro. Avkastningen på eget kapital var 16,8 procent, ner från 18,0 procent. Avkastningen på eget kapital med periodiserade resolutionsavgifter var 16,7 procent, ner från 17,9 procent.

Kv3/Kv3: Resultatet per aktie efter utspädning var 0,36 euro, att jämföra med 0,38 euro.

Kv3/Kv2: Resultatet per aktie efter utspädning var 0,36 euro, att jämföra med 0,37 euro.

Rörelseresultat per affärsområde

	Kv3 24	Kv2 24	Kv1 24	Kv4 23	Kv3 23	Kv3/ Kv3	Kv3/ Kv2	Lokal valuta	
								Kv3/ Kv3	Kv3/ Kv2
Mn euro									
Personal Banking	598	587	583	492	639	-6%	2%	-7%	2%
Business Banking	474	500	500	468	514	-8%	-5%	-8%	-5%
Large Corporates & Institutions	365	365	417	354	364	0%	0%		
Asset & Wealth Management	210	216	205	144	200	5%	-3%	6%	-2%
Koncernfunktioner	-13	16	58	-43	8				
Summa koncernen	1 634	1 684	1 763	1 415	1 725	-5%	-3%	-5%	-3%

Kapitalposition och riskexponeringsbelopp

Nordea-koncernens kärnprimärkapitalrelation minskade till 15,8 procent under tredje kvartalet 2024, från 17,5 procent under andra kvartalet. Minskningen var väntad och berodde på att nya kapitalmodeller för privatlån infördes under tredje kvartalet.

Kärnprimärkapitalet var i stort sett oförändrat då en ökning till följd av högre resultat efter avdrag för förväntad utdelning neutraliserades av högre avdrag för förväntat underskott. Koncernens kärnprimärkapitalkrav ökade till 13,5 procent under tredje kvartalet från 13,1 procent under andra kvartalet 2024 efter införandet av den norska systemriskbufferten den 1 juli 2024.

Riskexponeringsbeloppet steg med 14 md euro. Ökningen berodde främst på införandet av nya kapitalmodeller för privatlån. Ökningen motverkades delvis av aktiv kapitalhantering och valutaeffekter till följd av försvagningen av norska kronan och amerikanska dollarn.

Nordea-koncernens primärkapitalrelation minskade till 18,4 procent vid utgången av tredje kvartalet, från 19,8 procent under andra kvartalet. Den totala kapitalrelationen minskade till 20,9 procent från 23,0 procent.

I slutet av tredje kvartalet uppgick kärnprimärkapitalet till 24,3 md euro, primärkapitalet uppgick till 28,2 md euro och kapitalbasen uppgick till 32,1 md euro.

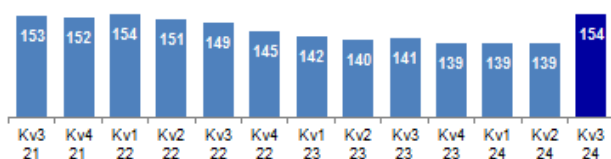
Nordea-koncernens kvot för den subordinerade delen av minimikravet för kapitalbas och kvalificerade skulder (MREL) var 29,5 procent av riskexponeringsbeloppet och 8,0 procent av exponeringsbeloppet, jämfört med det aktuella kravet på 27,0 procent av riskexponeringsbeloppet (tak på kravet) och 7,14 procent av exponeringsbeloppet. MREL-kvoten var 34,7 procent av riskexponeringsbeloppet och 9,4 procent av exponeringsbeloppet jämfört med det aktuella kravet på 31,3 procent av riskexponeringsbeloppet och 7,14 procent av exponeringsbeloppet.

Bruttosoliditeten uppgick till 5,0 procent i slutet av tredje kvartalet och var därmed i stort sett oförändrad då högre primärkapital neutraliserades av ökat riskexponeringsbelopp.

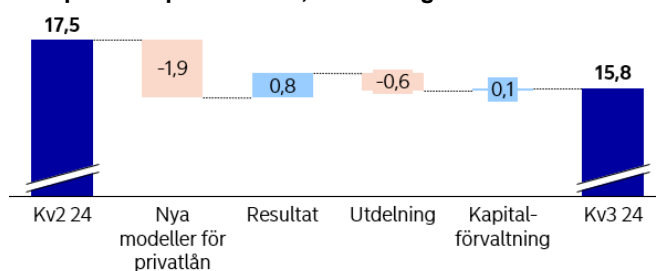
Kapitalrelationer

	Kv3 24	Kv2 24	Kv1 24	Kv4 23	Kv3 23
%					
CRR/CRD IV					
Kärnprimärkapitalrelation	15,8	17,5	17,2	17,0	16,3
Primärkapitalrelation	18,4	19,8	19,5	19,4	18,7
Total kapitalrelation	20,9	23,0	22,4	22,2	20,7

Riskexponeringsbelopp (md euro), kvartalsvis utveckling



Kärnprimärkapitalrelation, förändringar under kvartalet



Kapital- och utdelningspolicyer

Nordea upprätthåller sin starka kapitalposition i linje med kapitalpolicyen. Nordeas mål är en kapitalbuffert på 150 punkter över regelkravet för kärnprimärkapitalrelationen. Målet speglar Nordeas starka kapitaltillväxt och gör att Nordea kan förvalta sitt kapital på ett effektivt sätt och samtidigt bibehålla en solid buffert som överstiger kravet. Nordeas policy är att dela ut 60–70 procent av årets resultat till aktieägarna. Överskottskapital ska användas till strategiska förvärv samt eventuella återköp av egna aktier.

Återköp av egna aktier

Mot bakgrund av den fortsatta starka kapitaltillväxten och bankens fokus på att upprätthålla en effektiv kapitalstruktur inleder Nordea nu ett nytt återköpsprogram till ett värde av 250 mn euro, som har godkänts av ECB. Programmet avslutas senast den 28 februari 2025.

Utveckling på regelområdet

Den 9 juli godkände ECB Nordeas nya kapitalmodeller för privatlån som infördes under tredje kvartalet i år. Mot bakgrund av de nya godkända modellerna beslutade norska Finansinspektionen att ta bort minimikraven för parametrar som används för att beräkna förlust i händelse av fallissemang på norska bolån (LGD-golvet) från 30 september för Nordea. Norska Finansinspektionens förslag om att höja riskviktsgolven för bolån och företagslån med säkerhets i bostadsfastigheter är ännu inte beslutat. Nordea skulle emellertid inte påverkas av en sådan höjning av riskvikterna innan aktuella myndighetspåslag tas bort.

Den 30 september beslutade finska Finansinspektionen att införa samma riskviktsgolv för företagslån med säkerhet i form av fast egendom som införts av danska Finansinspektionen. Beslutet träder i kraft den 1 januari 2025 och höjer regelkravet för kärnprimärkapitalrelationen för Nordea med cirka 10 punkter.

Riskexponeringsbelopp (REA)

	30 sep 2024	30 jun 2024	30 sep 2023
Mn euro			
Kreditrisk	124 574	105 599	108 403
IRK-metoden	113 810	94 827	95 708
- stater			
- företag	58 156	59 361	62 008
- avancerade	51 443	52 940	55 686
- grundläggande	6 713	6 421	6 322
- institut	4 234	4 149	3 941
- privatkunder	44 849	25 780	25 080
- poster som påverkar positioner i värdepapperisering tillgångar	3 538	2 620	1 638
- övrigt	3 033	2 917	3 041
Schablonmetoden	10 764	10 772	12 695
- stater	188	204	270
- privatkunder	3 340	3 631	4 161
- övrigt	7 236	6 937	8 264
Risk hänförlig till kreditvärderingsjusteringar	379	602	654
Marknadsrisker	5 016	5 586	4 470
- handelslager, intern modell	4 323	4 837	3 707
- handelslager, schablonmetoden	693	749	763
- övrig verksamhet, schablonmetoden			
Transfereringsrisk	0	0	
Operationell risk	17 874	17 874	16 048
Ytterligare riskexponeringsbelopp för finskt riskviktsgolv enligt artikel 458 CRR			
Ytterligare riskexponeringsbelopp för svenskt riskviktsgolv enligt artikel 458 CRR ¹	5 848	9 672	11 350
Ytterligare riskexponeringsbelopp, artikel 3 CRR			
Summa	153 691	139 333	140 925

Sammanfattning av poster som ingår i kapitalbasen, resultat inkluderat (Bankgruppen)

	30 sep 2024	30 jun 2024	30 sep 2023
Mn euro			
Beräkning av kapitalbas			
Eget kapital i konsoliderad situation	26 773	26 920	25 797
Periodens resultat	3 930	2 663	3 818
Föreslagen/verkställd utdelning	-2 751	-1 865	-2 680
Kärnprimärkapital före avdrag enligt CRR	27 952	27 718	26 935
Uppskjutna skattefordringar	-26	-29	-28
Immateriella tillgångar	-2 632	-2 674	-2 723
IRK-reserveringar underskott (-)	-294		
Pensionstillgångar utöver relaterade förpliktelse	-240	-214	-187
Övriga poster inklusive avdrag för återköp av aktier, netto ¹	-444	-486	-993
Summa avdrag från kärnprimärkapitalet enligt CRR	-3 636	-3 403	-3 931
Kärnprimärkapital (netto efter avdrag)	24 316	24 315	23 004
Övrigt primärkapital före avdrag enligt CRR	3 934	3 312	3 336
Summa	-25	-25	-22
Övrigt	3 909	3 287	3 314
Primärkapital (netto efter avdrag)	28 225	27 602	26 318
Supplementärt kapital före avdrag enligt CRR	3 908	3 903	2 979
IRK-reserveringar överskott (+)		553	564
Avdrag för investeringar i försäkringsföretag			-650
Övriga poster, netto	-50	-50	-47
Summa avdrag från supplementärt kapital enligt CRR	-50	503	-133
Supplementärt kapital	3 858	4 406	2 846
Kapitalbas (netto efter avdrag)	32 083	32 008	29 164
¹ Baserad på inkludering av resultat.	-444	-486	-993

Kapitalbas, rapporterat till ECB

	30 sep ² 2024	30 jun 2024	30 sep 2023
Mn euro			
Kärnprimärkapital	23 136	24 315	23 004
Primärkapital (netto efter avdrag)	27 046	27 602	26 318
Summa kapitalbas	30 904	32 008	29 164

² Exklusive Kv3-vinst (väntande ansökan).

Balansräkning

Balansräkning	Kv3 24	Kv2 24	Kv1 24	Kv4 23	Kv3 23
Md euro					
Utlåning till kreditinstitut	7	7	3	2	7
Utlåning till allmänheten	349	347	346	345	343
Derivat	22	23	26	27	34
Räntebärande värdepapper	70	77	76	68	70
Övriga tillgångar	169	153	154	143	156
Summa tillgångar	617	607	605	585	610
Inlåning från kreditinstitut	35	33	33	30	37
Inlåning från allmänheten	222	224	216	210	214
Emitterade värdepapper	189	185	190	183	191
Derivat	23	24	26	31	36
Övriga skulder	117	111	111	100	102
Summa eget kapital	31	30	29	31	30
Summa skulder och eget kapital	617	607	605	585	610

Upplåning och likviditet

Under tredje kvartalet 2024 emitterade Nordea cirka 3,8 md euro i långfristig skuld (exklusive danska säkerställda obligationer och långfristiga bankcertifikat), varav cirka 0,9 md euro i form av säkerställda obligationer, 1,7 md euro i seniora obligationer och 1,2 md euro i form av efterställda skulder. Bland transaktionerna under kvartalet kan nämnas ett evigt primärkapitaltillskott med möjlighet till förtidsinlösning efter 7,5 år på 800 mn amerikanska dollar, ett evigt primärkapitaltillskott med möjlighet till förtidsinlösning efter 5,5 år på 3,75 md svenska kronor och ett evigt primärkapitaltillskott med möjlighet till förtidsinlösning efter 5,5 år på 1,6 md norska kronor. Nordea emitterade också en 3-årig senior prioriterad obligation på 2,4 md svenska kronor och en 5,5-årig senior prioriterad obligation på 2,5 md norska kronor inom Nordeas ramverk för hållbarhetslänkad länefinansiering.

Vid utgången av tredje kvartalet uppgick den långfristiga upplåningens andel av den totala upplåningen till cirka 77 procent.

Den kortsiktiga likviditetsrisken mäts med flera mått, bland annat likviditetstäckningsgraden (LCR). Nordeakoncernens kombinerade LCR var 151 procent vid utgången av tredje kvartalet. Nordeas likviditetsreserv består av likvida värdepapper som centralbankerna godtar som säkerhet och kontanta medel enligt definitionen i LCR-förordningen. I slutet av tredje kvartalet uppgick likviditetsreserven till 116 md euro, jämfört med 108 md euro i slutet av andra kvartalet. Den långsiktiga likviditetsrisken mäts med hjälp av stabil nettofinansieringskvot (NSFR). I slutet av tredje kvartalet uppgick Nordeas NSFR till 122,4 procent, jämfört med 121,9 procent i slutet av andra kvartalet.

Nordea hade en stark likviditetsposition under hela tredje kvartalet, trots fortsatt volatilitet på världsmarknaden till följd av geopolitisk och makroekonomisk osäkerhet.

Upplåning och likviditet

	Kv3 24	Kv2 24	Kv1 24	Kv4 23	Kv3 23
Andel långfristig upplåning	77%	79%	76%	76%	70%
LCR summa	151%	160%	157%	165%	162%
LCR i euro	165%	255%	257%	231%	188%
LCR i dollar	211%	172%	193%	207%	226%

Marknadsrisk

Marknadsrisken (mätt som VaR) i handelslagret uppgick till 32,1 mn euro. Den samlade marknadsrisken minskade med 8,5 mn euro på kvartalsbasis, främst till följd av lägre räntor. Ränterisk var fortsatt den faktor som påverkade marknadsrisken mest vid kvartalets slut. Marknadsrisken i handelslagret utgörs alljämt huvudsakligen av marknadsrisk i nordiska och nordeuropeiska länder.

Handelslager

	Kv3 24	Kv2 24	Kv1 24	Kv4 23	Kv3 23
Mn euro					
Total risk, VaR	32	41	39	33	31
Ränterisk, VaR	31	39	38	33	32
Aktierisk, VaR	3	4	2	3	4
Valutarisk, VaR	2	2	2	1	2
Kreditspreadrisk, VaR	6	3	6	5	4
Inflationsrisk, VaR	3	3	3	4	5
Diversifieringseffekt	28%	21%	25%	30%	32%

Nordeas aktie och kreditbetyg

Nordeas aktiekurs och kreditbetyg vid utgången av tredje kvartalet 2024.

	Nasdaq STO (SEK)	Nasdaq COP (DKK)	Nasdaq HEL (EUR)
9/30/2022	95,67	65,33	8,80
12/31/2022	111,68	75,12	10,03
3/31/2023	110,64	73,37	9,84
6/30/2023	117,30	74,51	9,97
9/30/2023	120,12	77,41	10,41
12/31/2023	124,72	83,99	11,23
3/31/2024	119,20	78,11	10,47
6/30/2024	126,10	83,06	11,12
9/30/2024	119,60	78,84	10,59

Moody's*		Standard & Poor's		Fitch	
På kort sikt	På lång sikt	På kort sikt	På lång sikt	På kort sikt	På lång sikt
P-1	Aa3	A-1+	AA-	F1+	AA-

* Positiva utsikter

Övrig information

Emission av primärkapitaltillskott med konverteringsklausul

Den 6 september 2024 emitterade Nordea primärkapitaltillskott om 3,75 md svenska kronor och 1,6 md norska kronor med rörlig ränta och konverteringsklausul och den 25 september 2024 emitterades ett primärkapitaltillskott om 0,8 md dollar med regelbundet justerad ränta och konverteringsklausul. Instrumenten emitterades inom ramen för Nordeas Global Medium-Term Note-program. Instrumenten ingår i övrigt primärkapital (AT1) och emitteras i syfte att upprätthålla Nordeas starka kapitalposition och dra nytta av det gynnsamma marknadsläget. Om Nordeas kärnprimärkapitalrelation, antingen enskilt eller konsoliderat på koncernnivå, sjunker till under 5,125 procent, konverteras instrumenten automatiskt till stamaktier i Nordea i enlighet med villkoren.

För ytterligare information, se "Upplåning och likviditet" på sidan 15.

Domstolsförfarande mot Nordea inleds i Danmark om gammalt penningtvättsärende som Nordea informerat om tidigare

Som en följd av myndighetsutredningar av penningtvättskontroller 2015 och tidigare, meddelade den danska nationella enheten för särskild brottslighet den 5 juli 2024 att man inleder ett domstolsförfarande och har väckt åtal mot Nordea. Baserat på Nordeas tolkning av dansk lag, invänder Nordea mot innehållet i anklagelserna och myndigheternas juridiska bedömning. Nordeas ståndpunkt stöds av tre separata externa juridiska bedömningar.

Som tidigare meddelats räknar Nordea med böter i Danmark för tidigare svaga processer och rutiner för bekämpning av penningtvätt, och har gjort en avsättning för pågående penningtvättsärenden. Danska finansinspektionen genomförde 2015 en utredning av hur Nordea Bank Danmark A/S följt regelverken för bekämpning av penningtvätt avseende tillräckliga processer för att identifiera och bekämpa penningtvätt.

Utredningen resulterade i förelägganden från danska Finansinspektionen, dock utan att nämna någon specifik penningtvätt eller innehålla några uppgifter om avsiktliga brott mot gällande lag, och inga enskilda individer anklagades för några förseelser.

I juni 2016 överlämnades ärendet till åklagarmyndigheten för ytterligare utredning, i enlighet med dansk praxis.

Under första kvartalet 2019 gjorde Nordea en reservering för penningtvättsrelaterade ärenden och har sedan dess löpande granskat nivån på denna reservering. Utifrån rådande omständigheter, och med stöd av tre separata externa juridiska bedömningar, anser Nordea att nuvarande reservering är tillräcklig för att täcka dessa ärenden.

Nordea träffar uppgörelse med amerikansk myndighet kring gamla rutiner för bekämpning av penningtvätt

Nordea har träffat en slutlig uppgörelse med New York State Department of Financial Services (DFS) efter en utredning av tillräckligheten hos Nordeas penningtvättsbekämpning mellan 2008 och 2019.

Som en del av uppgörelsen med DFS har Nordea gått med på att betala 35 miljoner amerikanska dollar (32 miljoner euro). Beloppet som betalats till den amerikanska myndigheten har ingen betydande inverkan på Nordeas ekonomiska ställning. Avgiften har bokförts som en kostnad under tredje kvartalet 2024.

DFS:s utredning avsåg Nordeas tidigare rutiner, riktlinjer och kontroller för att förhindra penningtvätt samt det tidigare ramverket för regelefterlevnad, inklusive de som användes vid numera stängda Vesterport International Branch i Danmark och Nordeas tidigare verksamhet i Baltikum. Nordea har vidtagit betydande åtgärder för att förbättra sina rutiner kring ekonomisk brottslighet sedan den tidsperiod som omfattades av DFS:s utredning.

Nordea har godkänt villkoren för uppgörelsen och samarbetat fullt ut med de amerikanska myndigheterna i ärendet. Enligt Nordeas uppfattning innebär uppgörelsen att DFS:s utredning avslutas och Nordea känner inte till att amerikanska myndigheter har några andra pågående eller planerade utredningar av historiska ärenden som rör bekämpning av ekonomisk brottslighet.

Påverkan från fortsatt geopolitisk osäkerhet

Under tredje kvartalet 2024 fortsatte Nordea att noga bevaka och utvärdera sin direkta utlåning till ryska motparter till följd av Rysslands invasion av Ukraina. I slutet av kvartalet uppgick den återstående direkta utlåningen till mindre än 50 mn euro, efter avsättningar.

Nordea bedömde även hur den fortsatta geopolitiska osäkerheten påverkar världsekonomin och de nordiska ekonomierna. Bedömningen ingick i den regelbundna uppdateringen av bankens makroekonomiska scenarier som används för att uppdatera de ekonomiska prognoserna och de förväntade kreditförlusterna enligt IFRS 9-modellen. Nordea fortsätter att följa utvecklingen noggrant.

För ytterligare information, se not 11 "Utlåning och osäkra fordringar".

Nedläggning av Nordeas verksamhet i Ryssland

Nordeas strategi är att fokusera på verksamheten i Norden. Det innebär att Nordeakoncernen lägger ned sin verksamhet i Ryssland. Vi väntar på att likvideringen av det kvarvarande ryska dotterföretaget ska slutföras.

Förvärv av Danske Banks privatkunds- och private banking-verksamhet i Norge

Nordea har träffat ett avtal med Danske Bank om att förvärva dess privatkund- och private banking-verksamhet samt tillhörande kapitalförvaltningsportföljer. Den 15 december 2023 meddelade den norska konkurrensmyndigheten att förvärvet godkänkts. Den 7 februari 2024 meddelade Nordea att norska Finansinspektionen godkänt Nordeas förvärv av Danske Banks privatkunds- och private banking-verksamhet. Transaktionen väntas vara slutförd i november 2024. Den förvärvade verksamheten kommer att integreras i Nordea när affären är slutförd.

Affären väntas ha en marginell påverkan på K/I-talet och avkastningen på allokerat kapital för Nordeas Personal Banking-verksamhet i Norge och för koncernen som helhet. Affären väntas minska kärnprimärkapital-relationen med ungefär 40 punkter till följd av ökningen av riskeponeringsbeloppet.

Joint venture med OP Financial Group för bättre betaltjänster i Finland

Nordea håller på att bilda ett joint venture med OP Financial Group för att tillgodose behovet av bättre betaltjänster i Finland. Syftet med detta joint venture är att utveckla lösningar för betalning med telefonnummer och hantering av e-fakturor som gynnar både konsumenter och företag. Lösningarna ska vara öppna även för andra marknadsaktörer.

Nordea och OP planerar att flytta Siirtos befintliga betaltjänster för handlare till Siirto Brand Oy, där de redan har en lika stor ägarandel, och utvidga den senares verksamhet. De planerade ändringarna ska införas senare under 2024, förutsatt godkännande av berörda konkurrensmyndigheter.

Uppdatering av ramverket för Nordeas interna allokering påverkar affärsområdenas resultat och allokeringen av eget kapital

Som vi meddelade i mars började Nordea använda ett nytt ramverk för intern allokering från 2024. Med det nya ramverket uppnås en bättre överensstämmelse mellan affärsområdenas och koncernens resultatmått, och en betydande del av det kapital och de kostnader som inte allokerades tidigare allokeras nu till affärsområdena. Uppdateringen påverkar inte Nordeakoncernens konsoliderade finansiella rapporter, men den påverkar intäkterna och kostnaderna som bokförs i affärsområdena. I tillägg till det uppdaterade ramverket för kapitalallokering har Nordea också infört ett reviderat resultatmått för sina affärsområden som stämmer bättre överens med koncernens avkastning på eget kapital. Från första kvartalet 2024 mäts affärsområdenas lönsamhet som avkastning på allokerat kapital och affärsområdenas kapitalanvändning mäts som allokerat kapital.

Jämförelsesiffrorna har uppdaterats i motsvarande mån.

Kvartalsvis utveckling, koncernen

	Kv3 2024	Kv2 2024	Kv1 2024	Kv4 2023	Kv3 2023	Jan-sep 2024	Jan-sep 2023
Mn euro							
Räntenetto	1 882	1 904	1 954	1 946	1 909	5 740	5 505
Avgifts- och provisionsnetto	774	795	763	763	742	2 332	2 258
Nettoresultat av försäkringsverksamhet	60	63	61	40	63	184	177
Nettoresultat av poster till verkligt värde	284	247	291	154	225	822	860
Andelar i intresseföretags och joint ventures resultat enligt kapitalandelsmetoden	4	2	7	2	4	13	-5
Övriga rörelseintäkter	10	19	9	10	9	38	33
Summa rörelseintäkter	3 014	3 030	3 085	2 915	2 952	9 129	8 828
Allmänna administrationskostnader:							
Personalkostnader	-779	-761	-749	-735	-729	-2 289	-2 173
Övriga kostnader	-380	-361	-338	-323	-292	-1 079	-883
Lagstadgade avgifter	-18	-18	-63	-20	-20	-99	-296
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-152	-138	-139	-339	-153	-429	-469
Summa rörelsekostnader	-1 329	-1 278	-1 289	-1 417	-1 194	-3 896	-3 821
Resultat före kreditförluster	1 685	1 752	1 796	1 498	1 758	5 233	5 007
Kreditförluster och liknande nettoresultat	-51	-68	-33	-83	-33	-152	-84
Rörelseresultat	1 634	1 684	1 763	1 415	1 725	5 081	4 923
Skatt	-368	-381	-402	-309	-380	-1 151	-1 095
Periodens resultat	1 266	1 303	1 361	1 106	1 345	3 930	3 828
Resultat per aktie efter utspädning (DEPS), euro	0,36	0,37	0,38	0,31	0,38	1,11	1,06
DEPS, rullande 12 månader till periodens slut, euro	1,42	1,44	1,44	1,37	1,41	1,42	1,41

Affärsområden

	Personal Banking		Business Banking		Large Corporates & Institutions		Asset & Wealth Management		Koncernfunktioner		Nordeakoncernen		
	Kv3	Kv2	Kv3	Kv2	Kv3	Kv2	Kv3	Kv2	Kv3	Kv2	Kv3	Kv2	Förändr.
	2024	2024	2024	2024	2024	2024	2024	2024	2024	2024	2024	2024	
Mn euro													
Räntenetto	845	849	589	603	360	355	77	82	11	15	1 882	1 904	-1%
Avgifts- och provisionsnetto	287	275	145	151	107	125	243	248	-8	-4	774	795	-3%
Nettoresultat av försäkringsverksamhet	33	27	13	6	1	0	14	30	-1	0	60	63	-5%
Nettoresultat av poster till verkligt värde	20	18	97	108	114	107	22	8	31	6	284	247	15%
Övriga intäkter	2	7	9	11	1	0	0	0	2	3	14	21	-33%
Summa rörelseintäkter	1 187	1 176	853	879	583	587	356	368	35	20	3 014	3 030	-1%
Summa rörelsekostnader	-563	-557	-350	-351	-218	-222	-150	-149	-48	1	-1 329	-1 278	4%
Kreditförluster och liknande nettoresultat	-26	-32	-29	-28	0	0	4	-3	0	-5	-51	-68	
Rörelseresultat	598	587	474	500	365	365	210	216	-13	16	1 634	1 684	-3%
K/I-tal ¹ , %	48	48	41	40	37	38	42	41			44	43	
Avkastning på allokerat kapital ^{1,2} , %	18	19	17	18	17	17	34	36			17	18	
Allokerat kapital	10 846	9 604	8 710	8 814	6 659	6 743	1 904	1 849	3 335	3 346	31 454	30 356	4%
Risikexponeringsbelopp	57 799	44 053	43 081	42 758	39 841	40 502	7 054	6 171	5 916	5 849	153 691	139 333	10%
Antal anställda (omräknat till heltidstjänster)	6 920	6 850	3 930	3 965	1 250	1 246	3 147	3 135	14 648	14 484	29 895	29 680	1%
Volym, md euro³:													
Summa utlåning	164,5	165,3	93,7	94,2	52,2	52,1	11,7	11,6	-2,8	-3,5	319,3	319,7	0%
Summa inlåning	87,4	88,2	51,7	51,2	51,5	47,7	12,1	12,0	4,2	9,0	206,9	208,1	-1%

Omräkningar till följd av organisationsförändringar.

¹ Med periodiserade resolutionsavgifter.

² Motsvarar avkastning på eget kapital för Nordeakoncernen.

³ Exklusive återköpsavtal och avtal om ut-/inlåning av värdepapper.

	Personal Banking		Business Banking		Large Corporates & Institutions		Asset & Wealth Management		Koncernfunktioner		Nordeakoncernen		
	Jan-sep	Jan-sep	Jan-sep	Jan-sep	Jan-sep	Jan-sep	Jan-sep	Jan-sep	Jan-sep	Jan-sep	Jan-sep	Jan-sep	Förändr.
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	
Mn euro													
Räntenetto	2 563	2 471	1 805	1 755	1 083	1 057	244	219	45	3	5 740	5 505	4%
Avgifts- och provisionsnetto	830	795	439	434	358	329	728	731	-23	-31	2 332	2 258	3%
Nettoresultat av försäkringsverksamhet	89	87	26	15	1	0	68	73	0	2	184	177	4%
Nettoresultat av poster till verkligt värde	59	57	303	285	352	387	42	33	66	98	822	860	-4%
Övriga intäkter	11	4	32	19	-1	1	0	0	9	4	51	28	82%
Summa rörelseintäkter	3 552	3 414	2 605	2 508	1 793	1 774	1 082	1 056	97	76	9 129	8 828	3%
Summa rörelsekostnader	-1 699	-1 623	-1 054	-1 037	-658	-694	-450	-442	-35	-25	-3 896	-3 821	2%
Kreditförluster och liknande nettoresultat	-85	-78	-77	-54	12	42	-1	-2	-1	8	-152	-84	
Rörelseresultat	1 768	1 713	1 474	1 417	1 147	1 122	631	612	61	59	5 081	4 923	3%
K/I-tal, %	48	47	40	41	37	38	42	42			43	43	
Avkastning på allokerat kapital ^{1,2} , %	19	20	18	18	18	17	35	39			18	18	
Allokerat kapital	10 846	9 046	8 710	8 278	6 659	6 719	1 904	1 620	3 335	4 707	31 454	30 370	4%
Risikexponeringsbelopp	57 799	41 759	43 081	41 625	39 841	40 692	7 054	7 452	5 916	9 396	153 691	140 924	9%
Antal anställda (omräknat till heltidstjänster)	6 920	6 795	3 930	3 980	1 250	1 272	3 147	3 139	14 648	14 080	29 895	29 266	2%
Volym, md euro³:													
Summa utlåning	164,5	166,3	93,7	94,5	52,2	53,6	11,7	11,5	-2,8	-5,6	319,3	320,3	0%
Summa inlåning	87,4	85,4	51,7	50,0	51,5	45,2	12,1	11,9	4,2	9,9	206,9	202,4	2%

Beloppen har i huvudsak räknats om till följd av uppdateringar av ramverket för interna allokeringar, i syfte att öka överensstämmelsen mellan affärsområdenas och koncernens lönsamhetsmått.

¹ Med periodiserade resolutionsavgifter.

² Motsvarar avkastning på eget kapital för Nordeakoncernen.

³ Exklusive återköpsavtal och avtal om ut-/inlåning av värdepapper.

Personal Banking

Inledning

I Personal Banking erbjuder vi enkla och bekväma vardagstjänster och rådgivning till privatkunder för alla faser i livet.

Vi strävar efter att skapa positiva kundupplevelser i alla kanaler genom att erbjuda ett komplett utbud av finansiella produkter och tjänster genom en kombination av digitala kanaler och personliga möten.

Affärsutveckling

Bolånevolymer var i stort sett oförändrade under kvartalet. Den samlade utlåningen minskade med 1 procent i lokal valuta jämfört med samma kvartal i fjol. Nedgången drevs av annan utlåning än bolån. Inlåningen ökade med 2 procent.

Under kvartalet ökade kundernas intresse för placeringar jämfört med samma kvartal i fjol. Även efterfrågan på nya lånelöften ökade, vilket tyder på en ökad efterfrågan på bolån.

Aktiviteten i våra digitala kanaler och antalet möten med våra rådgivare ligger fortfarande på en hög nivå. Vi såg en fortsatt uppgång i antalet användare och inloggningar i vår bankapp. Båda ökade med 5 procent jämfört med samma kvartal i fjol. I Sverige ökade vi antalet säljtips via digitala kanaler till rådgivare inom bolån och sparande med 52 procent jämfört med samma kvartal i fjol, och i Danmark ökade samma säljtips till rådgivare inom bolån med 47 procent. Säljtipsen hjälper våra rådgivare att skapa positiva kundupplevelser.

I september tog vi hem sex utmärkelser vid tidskriften Global Finances evenemang World's Best Digital Bank Awards 2024, bland annat utmärkelsen för bästa digitala bank för privatkunder i Västeuropa. Vi utökade våra digitala tjänster ytterligare under kvartalet och lanserade nya funktioner i appen för ännu bättre digitala kundupplevelser. Till exempel lanserade vi en förbättrad pensionsöversikt i Norge och en förbättrad översikt för sparande och placeringar i Sverige.

I Sverige har vi nu tagit nästa steg för att göra bolåneprocessen ännu smidigare och snabbare för våra kunder. På vår bolåneportal på nätet kan kunderna nu se mer information om sina pågående och godkända lånelöften, och de kan följa varje steg i processen i realtid. För den som har vunnit en budgivning fylls exempelvis bostadsuppgifterna i automatiskt direkt efteråt. Här är vi unika på marknaden.

Kunderna fortsätter att visa stort intresse för att ta hänsyn till ESG-faktorer i sitt sparande. Bruttoinflödet till våra ESG-relaterade fonder var fortsatt högt, med en andel på 36 procent.

Finansiellt resultat

Intäkterna ökade med 1 procent jämfört med samma kvartal i fjol, efter högre intäkter från sparande, högre nettoresultat av försäkringsverksamhet och ökad inlåning. Detta motverkades till viss del av lägre inlåningsmarginaler och minskad utlåning.

Räntenettot minskade med 1 procent till följd av lägre inlåningsmarginaler och lägre utlåning. Detta uppvägdes till viss del av ökad inlåning.

Avgifts- och provisionsnettot ökade med 5 procent jämfört med samma kvartal i fjol, vilket huvudsakligen berodde på högre intäkter från sparande. Detta motverkades till viss del

av lägre intäkter från utlåning. Nettoresultat av försäkringsverksamhet ökade med 14 procent jämfört med samma kvartal i fjol.

Kostnaderna ökade med 10 procent jämfört med samma kvartal i fjol, i linje med vår affärsplan. Uppgången drevs huvudsakligen av ökade investeringar i teknisk infrastruktur, data och AI samt riskhantering. Uppgången drevs också av integrationskostnader för förvärvet av Danske Banks norska privatkundsverksamhet och löneinflation. K/I-talet med periodiserade resolutionsavgifter steg till 48 procent, från 45 procent under samma kvartal i fjol.

Kreditförluster och liknande nettoresultat uppgick till 26 mn euro (6 punkter), i stort sett oförändrat jämfört med samma kvartal i fjol.

Rörelseresultatet uppgick till 598 mn euro, ner 6 procent jämfört med samma kvartal i fjol till följd av högre kostnader. Avkastningen på allokerat kapital var 18 procent.

Personal Banking Danmark

Intäkterna minskade med 3 procent i lokal valuta jämfört med samma kvartal i fjol.

Räntenettot sjönk med 4 procent i lokal valuta jämfört med samma kvartal i fjol, främst till följd av minskad utlåning och lägre utlåningsmarginaler. Detta uppvägdes till viss del av ökad inlåning och högre inlåningsmarginaler.

Utlåningen minskade med 4 procent i lokal valuta jämfört med samma kvartal i fjol. Nedgången berodde på fortsatt låg efterfrågan på bolån. Inlåningen ökade med 3 procent, efter stigande efterfrågan på sparprodukter.

Avgifts- och provisionsnettot minskade med 5 procent i lokal valuta jämfört med samma kvartal i fjol, vilket huvudsakligen berodde på lägre intäkter från utlåning. Detta motverkades delvis av ökade intäkter från sparande.

Kreditförluster och liknande nettoresultat uppgick till 5 mn euro (5 punkter).

Personal Banking Finland

Intäkterna minskade med 7 procent jämfört med samma kvartal i fjol.

Räntenettot minskade med 12 procent jämfört med samma kvartal i fjol, till följd av lägre inlånings- och utlåningsmarginaler. Detta uppvägdes till viss del av ökad inlåning.

Utlåningen var fortsatt stabil och inlåningen ökade med 1 procent jämfört med samma kvartal i fjol.

Avgifts- och provisionsnettot ökade med 1 procent jämfört med samma kvartal i fjol, efter högre intäkter från sparande. Detta motverkades till viss del av lägre intäkter från betalningar och kort.

Kreditförluster och liknande nettoresultat uppgick till 14 mn euro (15 punkter).

Personal Banking Norge

Intäkterna ökade med 16 procent i lokal valuta jämfört med samma kvartal i fjol.

Räntenettot steg med 17 procent i lokal valuta jämfört med samma kvartal i fjol, främst till följd av ökad inlåning och högre bolånemarginaler. Detta motverkades till viss del av lägre inlåningsmarginaler.

Utlåningen var i stort sett oförändrad i lokal valuta jämfört med samma kvartal i fjol. Inlåningen ökade med 10 procent och drevs av stigande volymer på sparkonton.

Avgifts- och provisionsnettot ökade med 19 procent i lokal valuta jämfört med samma kvartal i fjol, till följd av högre intäkter från sparande.

Kreditförluster och liknande nettoresultat uppgick till 0 mn euro (0 punkter).

Personal Banking Sverige

Intäkterna ökade med 4 procent i lokal valuta jämfört med samma kvartal i fjol.

Räntenettot steg med 2 procent i lokal valuta jämfört med samma kvartal i fjol, till följd av stigande bolånevolymer.

Utlåningen ökade med 1 procent i lokal valuta jämfört med samma kvartal i fjol, och drevs av stigande bolånevolymer. Inlåningen var i stort sett oförändrad jämfört med samma kvartal i fjol.

Avgifts- och provisionsnettot ökade med 8 procent jämfört med samma kvartal i fjol, vilket berodde på högre intäkter från sparande och från betalningar och kort.

Kreditförluster och liknande nettoresultat uppgick till 4 mn euro (3 punkter).

Personal Banking totalt

	Lokal valuta										Jan-sep 24/23		
	Kv3 24	Kv2 24	Kv1 24	Kv4 23	Kv3 23	Kv3/ Kv3	Kv3/ Kv2	Kv3/ Kv3	Kv3/ Kv2	Jan-sep 24	Jan-sep 23	EUR	Lokal vaulta
Mn euro													
Räntenetto	845	849	869	870	852	-1%	0%	-1%	0%	2 563	2 471	4%	4%
Avgifts- och provisionsnetto	287	275	268	264	274	5%	4%	4%	5%	830	795	4%	4%
Nettoresultat av försäkringsverksamhet	33	27	29	36	29	14%	22%	14%	27%	89	87	2%	2%
Nettoresultat av poster till verkligt värde	20	18	21	13	20	0%	11%	-5%	-5%	59	57	4%	4%
Övriga intäkter	2	7	2	0	1					11	4		
Summa intäkter inkl. allokeringar	1 187	1 176	1 189	1 183	1 176	1%	1%	0%	1%	3 552	3 414	4%	4%
Summa kostnader inkl. allokeringar	-563	-557	-579	-657	-511	10%	1%	10%	1%	-1 699	-1 623	5%	5%
Resultat före kreditförluster	624	619	610	526	665	-6%	1%	-7%	1%	1 853	1 791	3%	3%
Kreditförluster och liknande nettoresultat	-26	-32	-27	-34	-26					-85	-78		
Rörelseresultat	598	587	583	492	639	-6%	2%	-7%	2%	1 768	1 713	3%	3%
K/I-tal ¹ , %	48	48	47	57	45					48	47		
Avkastning på allokerat kapital ¹ , %	18	19	20	16	21					19	20		
Allokerat kapital	10 846	9 604	9 512	9 244	9 046	20%	13%			10 846	9 046	20%	
Riskexponeringsbelopp	57 799	44 053	43 527	42 262	41 759	38%	31%			57 799	41 759	38%	
Antal anställda (omräknat till heltidstjänster)	6 920	6 850	6 716	6 716	6 795	2%	1%			6 920	6 795	2%	
Volymer, md euro:													
Bolån till privatkunder	149,8	150,5	148,8	152,3	150,5	0%	0%	0%	0%	149,8	150,5	0%	0%
Övriga lån	14,7	14,8	14,9	15,6	15,8	-7%	-1%	-8%	-1%	14,7	15,8	-7%	-8%
Summa utlåning	164,5	165,3	163,7	167,9	166,3	-1%	0%	-1%	0%	164,5	166,3	-1%	-1%
Summa inlåning	87,4	88,2	85,3	86,2	85,4	2%	-1%	2%	-1%	87,4	85,4	2%	2%

¹ Med periodiserade resolutionsavgifter.

Personal Banking

						Lokal valuta						Jan-sep 24/23	
	Kv3 24	Kv2 24	Kv1 24	Kv4 23	Kv3 23	Kv3/ Kv3	Kv3/ Kv2	Kv3/ Kv3	Kv3/ Kv2	Jan- sep 24	Jan- sep 23	EUR	Lokal valuta
Räntenetto, mn euro													
PeB Danmark	220	219	224	224	230	-4%	0%	-4%	0%	663	631	5%	5%
PeB Finland	244	246	253	273	276	-12%	-1%	-12%	-1%	743	753	-1%	-1%
PeB Norge	118	127	122	103	105	12%	-7%	17%	-5%	367	339	8%	10%
PeB Sverige	260	256	263	269	246	6%	2%	2%	0%	779	753	3%	3%
Övrigt	3	1	7	1	-5					11	-5		
Avgifts- och provisionsnetto, mn euro													
PeB Danmark	73	76	71	79	77	-5%	-4%	-5%	-4%	220	224	-2%	-2%
PeB Finland	78	77	76	73	77	1%	1%	1%	1%	231	229	1%	1%
PeB Norge	31	28	25	22	27	15%	11%	19%	15%	84	69	22%	24%
PeB Sverige	105	98	99	90	95	11%	7%	8%	7%	302	277	9%	8%
Övrigt	0	-4	-3	0	-2					-7	-4		
Kreditförluster och liknande nettoresultat, mn euro													
PeB Danmark	-5	-8	-6	-6	-3					-19	-8		
PeB Finland	-14	-12	-10	-14	-11					-36	-35		
PeB Norge	0	0	-6	-3	-4					-6	-10		
PeB Sverige	-4	-11	-6	-12	-7					-21	-22		
Övrigt	-3	-1	1	1	-1					-3	-3		
Volymer, md euro													
Personal Banking Danmark													
Bolån till privatkunder	38,9	39,2	39,4	39,7	39,9	-3%	-1%	-3%	-1%	38,9	39,9	-3%	-3%
Övrig utlåning	3,9	4,0	4,2	4,5	4,6	-15%	-3%	-15%	-3%	3,9	4,6	-15%	-15%
Summa utlåning	42,8	43,2	43,6	44,2	44,5	-4%	-1%	-4%	-1%	42,8	44,5	-4%	-4%
Summa inlåning	23,5	23,5	23,1	23,1	22,8	3%	0%	3%	0%	23,5	22,8	3%	3%
Personal Banking Finland													
Bolån till privatkunder	30,6	30,5	30,5	30,7	30,6	0%	0%	0%	0%	30,6	30,6	0%	0%
Övrig utlåning	6,1	6,1	6,1	6,0	6,1	0%	0%	0%	0%	6,1	6,1	0%	0%
Summa utlåning	36,7	36,6	36,6	36,7	36,7	0%	0%	0%	0%	36,7	36,7	0%	0%
Summa inlåning	26,3	26,3	25,8	25,6	26,0	1%	0%	1%	0%	26,3	26,0	1%	1%
Personal Banking Norge													
Bolån till privatkunder	31,2	32,0	31,0	32,4	32,3	-3%	-2%	1%	1%	31,2	32,3	-3%	1%
Övrig utlåning	1,7	1,8	1,8	2,0	2,1	-19%	-6%	-20%	-6%	1,7	2,1	-19%	-20%
Summa utlåning	32,9	33,8	32,8	34,4	34,4	-4%	-3%	0%	0%	32,9	34,4	-4%	0%
Summa inlåning	10,9	11,5	10,6	10,7	10,3	6%	-5%	10%	-2%	10,9	10,3	6%	10%
Personal Banking Sverige													
Bolån till privatkunder	49,1	48,8	47,9	49,5	47,6	3%	1%	1%	0%	49,1	47,6	3%	1%
Övrig utlåning	3,0	2,9	2,9	3,1	3,0	0%	3%	-7%	0%	3,0	3,0	0%	-7%
Summa utlåning	52,1	51,7	50,8	52,6	50,6	3%	1%	1%	0%	52,1	50,6	3%	1%
Summa inlåning	26,7	26,9	25,8	26,7	26,2	2%	-1%	0%	-1%	26,7	26,2	2%	0%

Business Banking

Inledning

I Business Banking erbjuder vi produkter, tjänster och rådgivning till små och medelstora företag, både online och personligen.

Business Banking innefattar även produkt- och specialistenheterna Transaction Banking och Nordea Finance, som erbjuder betalnings- och transaktionstjänster respektive investeringskrediter och fakturafinansiering.

Vi är en tillförlitlig finansiell partner, som erbjuder kompetent rådgivning och utvecklar digitala lösningar för att bidra till hållbar tillväxt för våra kunder.

Affärsutveckling

Under tredje kvartalet fortsatte vi med vårt fullserviceerbjudande till kunderna genom att exempelvis stötta dem i deras hantering av ränte- och valutarisker där efterfrågan har ökat jämfört med fjolåret. Inlåningen ökade med 3 procent i lokala valutor jämfört med samma kvartal i fjol, och utlåningen var stabil.

Vi fortsatte att förbättra servicekvaliteten och minskade de genomsnittliga svarstiderna, vilket påverkade kundernas vilja att rekommendera Nordea positivt. Vi har också gjort det enklare för våra små företagskunder att komma i kontakt med rådgivare via Nordea Kundcenter Företag, så att vi säkerställer effektiv och snabb support. Allt detta resulterade i att kundnöjdheten ökade totalt sett, framför allt i Sverige där vi avsevärt förbättrade våra betyg enligt SKI – ett bevis på vårt engagemang för att hela tiden förbättra servicekvaliteten.

Vi fortsatte också att stärka servicekvaliteten i våra digitala kanaler genom att utveckla Nordea Business – både nätbanken och bankappen. I Norge fortsätter vi att flytta över kunder till Nordea Business, och hittills har runt 75 procent av kunderna flyttats. Dessutom har vi förbättrat självbetjäningssmöjligheterna inom viktiga produktområden. I tre länder finns nu möjligheten att ansöka om fakturabelåningstjänster. Vi har också lagt till ett stort antal kontoproducter i våra digitala kanaler. I flera länder öppnas över 50 procent av alla konton via Nordea Business.

Som en bekräftelse på vårt utvecklingsarbete fick vi utmärkelsen för bästa nätbank och mobilbank för små och medelstora företag i Norden vid tidskriften Global Finances evenemang Best Digital Banks Awards. Det är andra året i rad som vi får utmärkelsen i Danmark, Finland och Sverige, och i år fick vi den även i Norge efter lanseringen av Nordea Business.

Vi bibehåller också vårt fokus på att stötta våra kunder i omställningen till en mer hållbar ekonomi. Andelen gröna lån var stabil jämfört med föregående kvartal och uppgick till 12 procent av den samlade utlåningen. Vi ökade vår hållbarhetslänkade utlåning i samtliga länder jämfört med samma kvartal i fjol. Hållbarhetslänkade lån ska uppmuntra låntagare att förbättra hållbarheten i sin verksamhet genom att nå årliga, ambitiösa och i förväg fastställda hållbarhetsmål, som mäts med hjälp av utvalda centrala resultatindikatorer.

Finansiellt resultat

Intäkterna ökade med 1 procent jämfört med samma kvartal i fjol. Lägre räntenetto till följd av sjunkande räntor uppvägdes mer än väl av högre intäkter från räntesäkring, sparande och betalningar.

Räntenettet minskade med 3 procent jämfört med samma kvartal i fjol. Det berodde främst på lägre inlåningsmarginaler till följd av sänkta styrräntor i alla länder utom Norge, jämfört med samma period förra året.

Avgifts- och provisionsnettot ökade med 6 procent jämfört med samma kvartal i fjol, till följd av högre intäkter från betalningar och sparande. Detta motverkades till viss del av något lägre intäkter från utlåning.

Nettoresultat av poster till verkligt värde ökade med 17 procent jämfört med samma kvartal i fjol, till följd av ökad efterfrågan på både räntederivat och valutaproducter.

Kostnaderna ökade med 10 procent jämfört med samma kvartal i fjol och drevs av investeringar i vår tekniska infrastruktur, data och AI, digitalt erbjudande och riskhantering, i linje med vår affärsplan. K/I-talet med periodiserade resolutionsavgifter var under tredje kvartalet 41 procent.

Efter en återföring på 25 mn euro från reserveringar enligt ledningens bedömning, uppgick kreditförluster och liknande nettoresultat till 29 mn euro (12 punkter), att jämföra med 12 mn euro under samma kvartal i fjol. Kreditförlusterna drevs främst av ett litet antal specifika exponeringar. Den underliggande kreditkvaliteten är fortsatt god.

Rörelseresultatet uppgick till 474 mn euro, ner 8 procent jämfört med samma kvartal i fjol, främst till följd av högre kostnader. Avkastningen på allokert kapital med periodiserade resolutionsavgifter var 17 procent.

Business Banking Danmark

Räntenettet minskade med 1 procent i lokal valuta jämfört med samma kvartal i fjol, till följd av lägre inlåningsmarginaler.

Utlåningen minskade med 2 procent i lokal valuta jämfört med samma kvartal i fjol, medan inlåningen var oförändrad.

Avgifts- och provisionsnettot ökade med 15 procent i lokal valuta jämfört med samma kvartal i fjol, med förbättringar inom samtliga viktiga produkter.

Kreditförluster och liknande nettoresultat uppgick till 15 mn euro (25 punkter), att jämföra med nettoåterföringar på 3 mn euro under samma kvartal i fjol. Kreditförlusterna drevs av ett litet antal specifika exponeringar.

Business Banking Finland

Räntenettot minskade med 4 procent jämfört med samma kvartal i fjol, huvudsakligen till följd av lägre inlåningsmarginaler och minskad inlåning.

Utlåningen var oförändrad jämfört med samma kvartal i fjol, medan inlåningen minskade med 1 procent.

Avgifts- och provisionsnettot minskade med 2 procent jämfört med samma kvartal i fjol, vilket främst berodde på lägre intäkter från betalningar.

Kreditförluster och liknande nettoresultat uppgick till 15 mn euro (30 punkter), att jämföra med 5 mn euro under samma kvartal i fjol. Kreditförlusterna drevs av ett litet antal specifika exponeringar.

Business Banking Norge

Räntenettot ökade med 4 procent i lokal valuta jämfört med samma kvartal i fjol, till följd av ökad inlåning och förbättrade utlåningsmarginaler.

Utlåningen var oförändrad i lokal valuta jämfört med samma kvartal i fjol, medan inlåningen ökade med 20 procent.

Avgifts- och provisionsnettot minskade med 16 procent i lokal valuta jämfört med samma kvartal i fjol, efter lägre intäkter från corporate finance-affärer.

Kreditförluster och liknande nettoresultat utgjordes av nettoåterföringar på 2 mn euro, att jämföra med förluster på 2 mn euro under samma kvartal i fjol.

Business Banking Sverige

Räntenettot minskade med 4 procent i lokal valuta jämfört med samma kvartal i fjol. Minskningen berodde på lägre inlåningsmarginaler.

Utlåningen var oförändrad i lokal valuta jämfört med samma kvartal i fjol, medan inlåningen ökade med 1 procent.

Avgifts- och provisionsnettot ökade med 9 procent i lokal valuta jämfört med samma kvartal i fjol, efter ökade intäkter från corporate finance-affärer och från betalningar.

Kreditförluster och liknande nettoresultat uppgick till 0 mn euro, att jämföra med förluster på 10 mn euro under samma kvartal i fjol.

Business Banking totalt

	Kv3 24	Kv2 24	Kv1 24	Kv4 23	Kv3 23	Lokal valuta				Jan-sep 24/23		Euro	Lokal valuta
						Kv3/ Kv3	Kv3/ Kv2	Kv3/ Kv3	Kv3/ Kv2	Jan-sep 24	Jan-sep 23		
Mn euro													
Räntenetto	589	603	613	613	610	-3%	-2%	-3%	-2%	1 805	1 755	3%	3%
Avgifts- och provisionsnetto	145	151	143	146	137	6%	-4%	5%	-4%	439	434	1%	1%
Nettoresultat av försäkringsverksamhet	13	6	7	6	5					26	15	73%	73%
Nettoresultat av poster till verkligt värde	97	108	98	95	83	17%	-10%	20%	-8%	303	285	6%	6%
Övriga intäkter	9	11	12	10	9					32	19		
Summa intäkter inkl. allokeringar	853	879	873	870	844	1%	-3%	1%	-3%	2 605	2 508	4%	4%
Summa kostnader inkl. allokeringar	-350	-351	-353	-376	-318	10%	0%	10%	1%	-1 054	-1 037	2%	2%
Resultat före kreditförluster	503	528	520	494	526	-4%	-5%	-4%	-5%	1 551	1 471	5%	6%
Kreditförluster och liknande nettoresultat	-29	-28	-20	-26	-12					-77	-54		
Rörelseresultat	474	500	500	468	514	-8%	-5%	-8%	-5%	1 474	1 417	4%	4%
K/I-tal ¹ , %	41	40	40	45	40					40	41		
Avkastning på allokerat kapital ¹ , %	17	18	18	17	19					18	18		
Allokerat kapital	8 710	8 814	8 683	8 340	8 278	5%	-1%			8 710	8 278	5%	
Risikexponeringsbelopp	43 081	42 758	42 093	41 294	41 625	3%	1%			43 081	41 625	3%	
Antal anställda (omräknat till heltidstjänster)	3 930	3 965	3 993	3 970	3 980	-1%	-1%			3 930	3 980	-1%	
Volymer, md euro:													
Summa utlåning	93,7	94,2	93,6	94,9	94,5	-1%	-1%	0%	0%	93,7	94,5	-1%	0%
Summa inlåning	51,7	51,2	50,3	52,5	50,0	3%	1%	3%	1%	51,7	50,0	3%	3%

¹ Med periodiserade resolutionsavgifter.

Business Banking

	Kv3 24	Kv2 24	Kv1 24	Kv4 23	Kv3 23	Lokal valuta				Jan-sep 24	Jan-sep 23	Jan-sep 24/23	
						Kv3/ Kv3	Kv3/ Kv2	Kv3/ Kv3	Kv3/ Kv2			Euro	Lokal valuta
Räntenetto, mn euro													
BB Danmark	127	127	128	132	129	-2%	0%	-1%	1%	382	364	5%	5%
BB Finland	159	162	163	171	166	-4%	-2%	-4%	-2%	484	477	1%	1%
BB Norge	148	150	153	147	147	1%	-1%	4%	0%	451	416	8%	11%
BB Sverige	159	164	170	166	162	-2%	-3%	-4%	-3%	493	480	3%	2%
Övrigt	-4	0	-1	-3	6					-5	18		
Avgifts- och provisionsnetto, mn euro													
BB Danmark	30	31	28	27	26	15%	-3%	15%	-3%	89	86	3%	3%
BB Finland	47	51	49	52	48	-2%	-8%	-2%	-8%	147	154	-5%	-5%
BB Norge	21	26	25	26	26	-19%	-19%	-16%	-16%	72	77	-6%	-5%
BB Sverige	49	46	46	44	44	11%	7%	9%	7%	141	137	3%	2%
Övrigt	-2	-3	-5	-3	-7					-10	-20		
Kreditförluster och liknande nettoresultat, mn euro													
BB Danmark	-15	-9	-1	-1	3					-25	10		
BB Finland	-15	-9	-6	-2	-5					-30	-34		
BB Norge	2	-2	0	-9	-2					0	-10		
BB Sverige	0	-9	-12	-12	-10					-21	-24		
Övrigt	-1	1	-1	-2	2					-1	4		
Utlåning, md euro													
BB Danmark	24,0	24,1	24,2	24,4	24,4	-2%	0%	-2%	0%	24,0	24,4	-2%	-2%
BB Finland	20,1	20,1	19,8	19,7	20,2	0%	0%	0%	1%	20,1	20,2	0%	0%
BB Norge	22,8	23,5	23,5	24,0	23,8	-4%	-3%	0%	0%	22,8	23,8	-4%	0%
BB Sverige	26,8	26,5	26,1	26,7	26,1	3%	1%	0%	0%	26,8	26,1	3%	0%
Övrigt	0	0	0	0,1	0					0	0		
Inlåning, md euro													
BB Danmark	11,0	10,6	10,5	11,0	10,9	1%	4%	0%	3%	11,0	10,9	1%	0%
BB Finland	14,2	14,1	14,0	15,0	14,3	-1%	1%	-1%	1%	14,2	14,3	-1%	-1%
BB Norge	10,0	9,9	9,2	9,5	8,7	15%	1%	20%	5%	10,0	8,7	15%	20%
BB Sverige	16,5	16,6	16,5	17,0	16,0	3%	-1%	1%	-1%	16,5	16,0	3%	1%
Övrigt	0	0	0,1	0	0,1					0	0,1		

Large Corporates & Institutions

Inledning

I Large Corporates & Institutions (LC&I) tillhandahåller vi finansiella lösningar till stora nordiska företagskunder och institutionella kunder. Vi betjänar också kunder i hela Nordea genom produkt- och specialistenheterna Markets och Investment Banking & Equities samt genom våra internationella företagskontor.

Vi är ledande inom hållbar finansiering och en ledande bank för stora företag och institutionella kunder i Norden.

Vi erbjuder ett skräddarsytt och ändamålsenligt utbud av produkter och tjänster inom finansiering, cash management och betalningar, samt investment banking- och kapitalmarknadslösningar.

Affärsutveckling

Under tredje kvartalet fortsatte vi att framgångsrikt genomföra vår strategi med sikte på de finansiella målen.

Det makroekonomiska läget återhämtade sig ytterligare tack vare låg inflation och nya räntesänkningar, vilket bidrog positivt till ekonomin under tredje kvartalet. Förutsättningarna på kapitalmarknaderna var gynnsamma, även om lånevolymerna mest avsåg omläggning av lån. Vi fortsatte att aktivt hjälpa våra nordiska kunder med deras finansieringsbehov. Utlåningen minskade med 3 procent jämfört med samma kvartal i fjol, medan inlåningen ökade med 14 procent.

Aktiviteten på obligationsmarknaden var fortsatt hög i alla segment. Vi har i år arrangerat mer än 500 transaktioner för våra kunder och därmed hjälpt dem att fortsätta dra nytta av det gynnsamma läget på upplåningsmarknaden. Affärsaktiviteten och stämningen på aktiekapitalmarknaden och marknaden för fusioner och förvärv fortsatte att förbättras, med fler genomförda affärer och generellt ökad investeringsvilja. Betydande transaktioner under kvartalet var en nyemission för Aker BioMarine, en nyemission via en accelererad book building-process för Vitec Software Group och rådgivning vid Sampos offentliga erbjudande till aktieägarna i Topdanmark. Nordea var också joint underwriter, bookrunner samt mandated lead arranger och facility agent i samband med DSV:s planerade förvärv av DB Schenker till ett värde av 14,3 md euro, en av de största affärerna någonsin av ett nordiskt företag.

Nordea Markets redovisade ett stabilt resultat under ett kvartal som kännetecknades av osäkerhet och volatila marknader. Vi bibehöll vårt skarpa fokus på kostnadskontroll och kapitaloptimering för att kunna fortsätta stötta kunderna och leverera stabila resultat.

Vi är fortsatt en ledande plattform för hållbara rådgivningstjänster och ligger i fas med vårt mål att förmedla 200 md euro i hållbar finansiering till slutet av 2025. Hittills har vi förmedlat 162 md euro. I slutet av tredje kvartalet återtog vi platsen som nummer ett i Norden inom hållbara obligationer totalt sett. Vi fortsätter också att förbättra våra processer, utbildningen av våra medarbetare och vårt dataunderlag, samtidigt som vi vidareutvecklar vårt verktyg för insamling av strategiska utsläppsdata och klimatomställningsplaner.

Finansiellt resultat

Intäkterna ökade med 4 procent jämfört med samma kvartal i fjol, och drevs huvudsakligen av ett högre nettoresultat av poster till verkligt värde.

Räntenettet var stabilt jämfört med samma kvartal i fjol, med stigande inlåningsvolym.

Avgifts- och provisionsnettot ökade med 2 procent jämfört med samma kvartal i fjol, främst till följd av ökade obligationsemissioner.

Nettoresultat av poster till verkligt värde ökade med 20 procent, efter stabil kundaktivitet och stark riskhantering, vilket speglar vår diversifiering i Norden.

Kostnaderna ökade med 9 procent jämfört med samma kvartal i fjol. Ökningen drevs i huvudsak av investeringar i både teknik och starkare riskhantering. K/I-talet med periodiserade resolutionsavgifter var 37 procent, vilket kan jämföras med 39 procent för ett år sedan.

Efter en återföring på 5 mn euro från reserveringar enligt ledningens bedömning uppgick kreditförluster och liknande nettoresultat till 0 mn euro, att jämföra med nettoåterföringar på 3 mn euro under samma kvartal i fjol.

Rörelseresultatet uppgick till 365 mn euro, i nivå med samma kvartal i fjol.

Vi upprätthöll vår goda kapitaldisciplin. Avkastningen på allokerat kapital var 17 procent, upp 1 procentenhet jämfört med samma kvartal i fjol.

Large Corporates & Institutions totalt

	Kv3 24	Kv2 24	Kv1 24	Kv4 23	Kv3 23	Kv3/ Kv3	Kv3/ Kv2	Jan-sep 24	Jan-sep 23	Jan-sep 24/23
Mn euro										
Räntenetto	360	355	368	372	360	0%	1%	1 083	1 057	2%
Avgifts- och provisionsnetto	107	125	126	130	105	2%	-14%	358	329	9%
Nettoresultat av försäkringsverksamhet	1	0	0	0	0			1	0	
Nettoresultat av poster till verkligt värde	114	107	131	87	95	20%	7%	352	387	-9%
Övriga intäkter	1	0	-2	1	1			-1	1	
Summa intäkter inkl. allokeringar	583	587	623	590	561	4%	-1%	1 793	1 774	1%
Summa kostnader inkl. allokeringar	-218	-222	-218	-216	-200	9%	-2%	-658	-694	-5%
Resultat före kreditförluster	365	365	405	374	361	1%	0%	1 135	1 080	5%
Kreditförluster och liknande nettoresultat	0	0	12	-20	3			12	42	
Rörelseresultat	365	365	417	354	364	0%	0%	1 147	1 122	2%
K/I-tal ¹ , %	37	38	35	40	39			37	38	
Avkastning på allokeraat kapital ¹ , %	17	17	19	16	16			18	17	
Allokeraat kapital	6 659	6 743	6 777	6 562	6 719	-1%	-1%	6 659	6 719	-1%
Risikexponeringsbelopp	39 841	40 502	40 415	39 695	40 692	-2%	-2%	39 841	40 692	-2%
Antal anställda (omräknat till heltidstjänster)	1 250	1 246	1 254	1 240	1 272	-2%	0%	1 250	1 272	-2%
Volym, md euro²:										
Summa utlåning	52,2	52,1	53,6	52,1	53,6	-3%	0%	52,2	53,6	-3%
Summa inlåning	51,5	47,7	46,3	47,0	45,2	14%	8%	51,5	45,2	14%

¹ Med periodiserade resolutionsavgifter.² Exklusive återköpsavtal och avtal om ut-/inlåning av värdepapper.

Large Corporates & Institutions

	Kv3 24	Kv2 24	Kv1 24	Kv4 23	Kv3 23	Kv3/ Kv3	Kv3/ Kv2	Jan-sep 24	Jan-sep 23	Jan-sep 24/23
Räntenetto, mn euro										
Danmark	69	70	71	74	71	-3%	-1%	210	208	1%
Finland	61	62	64	64	62	-2%	-2%	187	180	4%
Norge	87	82	92	94	89	-2%	6%	261	267	-2%
Sverige	125	126	123	124	123	2%	-1%	374	357	5%
Övrigt	18	15	18	16	15			51	45	
Avgifts- och provisionsnetto, mn euro										
Danmark	27	29	28	27	30	-10%	-7%	84	86	-2%
Finland	28	32	39	43	24	17%	-13%	99	86	15%
Norge	24	30	27	28	22	9%	-20%	81	72	13%
Sverige	31	38	34	33	30	3%	-18%	103	105	-2%
Övrigt	-3	-4	-2	-1	-1			-9	-20	
Kreditförluster och liknande nettoresultat, mn euro										
Danmark	1	9	21	-6	0			31	14	
Finland	-1	-1	2	-1	-1			0	11	
Norge	0	-5	-14	24	1			-19	17	
Sverige	-1	-1	2	-35	-1			0	-3	
Övrigt	1	-2	1	-2	4			0	3	
Utlåning, md euro¹										
Danmark	10,7	11,3	11,9	10,7	10,8	-1%	-5%	10,7	10,8	-1%
Finland	9,5	8,8	8,5	8,8	9,1	4%	8%	9,5	9,1	4%
Norge	10,7	11,1	11,6	11,8	12,1	-12%	-4%	10,7	12,1	-12%
Sverige	19,0	18,5	19,2	18,6	19,5	-3%	3%	19,0	19,5	-3%
Övrigt	2,3	2,4	2,4	2,2	2,1			2,3	2,1	
Inlåning, md euro¹										
Danmark	11,3	10,8	9,0	8,7	8,6	31%	5%	11,3	8,6	31%
Finland	13,2	11,4	11,7	12,8	10,4	27%	16%	13,2	10,4	27%
Norge	13,2	12,6	12,5	13,0	14,0	-6%	5%	13,2	14,0	-6%
Sverige	13,6	12,6	13,1	12,5	12,2	11%	8%	13,6	12,2	11%
Övrigt	0,2	0,3	0	0	0			0,2	0	

¹ Exklusive återköpsavtal och avtal om ut-/inlåning av värdepapper.

Asset & Wealth Management

Inledning

I Asset & Wealth Management erbjuder vi ett brett utbud av prisbelönda sparprodukter genom vårt interna och externa distributionsnät, och tillhandahåller finansiell rådgivning till förmögna privatpersoner, företagskunder och institutionella investerare.

Vi är ledande i Norden inom Private Banking, kapitalförvaltning och liv- och pensionsprodukter, med stor räckvidd och ett konkurrenskraftigt hållbarhetserbjudande.

Affärsutveckling

Under tredje kvartalet fortsatte vi att öka våra affärsvolymerna i Private Banking genom att upprätthålla våra satsningar på att värva nya kunder. Vi växte på alla våra hemmamarknader och välkomnade ett stort antal nya kunder. Vi hade ett starkt nettoflöde på 3,6 md euro, där Sverige och Finland var de som bidrog mest.

I de internationella kanalerna föredrog kunderna alljämt traditionella bankprodukter och direktinvesteringar i statsobligationer. Kunderna inom tredjepartsdistributionen föredrog också fortfarande ränte- och penningmarknadsfonder. Detta resulterade i ett negativt nettoflöde på 1,8 md euro.

Förvaltningsresultatet i Asset Management visar att 68 procent av de olika kompositerna aggregerat gav en överavkastning sett över tre år. Under kvartalet fick Asset Management och dess affärspartners utmärkelsen "Recognition for Action – Climate" för 2024 av FN-stödda organisationen PRI (Principer för ansvarsfulla investeringar). Utmärkelsen avsåg Nordeas påverkansarbete inom metan. Motiveringen lyfte fram "ett framgångsrikt påverkansarbete och lyckade samarbeten med andra intressenter" som "fick positiva resultat för miljön". Utöver själva utmärkelsen, ser vi fortsatt starkt intresse från internationella institutionella investerare för Nordeas klimat-/hållbarhetsstrategier. Vid utgången av kvartalet var 73 procent av det förvaltade kapitalet placerat i ESG-relaterade produkter.

I Life & Pension fortsatte vi att genomföra våra tillväxtplaner, och har under 23 kvartal i rad haft ett positivt nettoflöde. I Sverige bidrog tjänstepensionsverksamheten ITP återigen till det samlade nettoflödet. I Norge tecknade vi avtal med NITO (Norges ingenjör- och teknologorganisation), som valde NLP som tjänstepensionsleverantör för sina 100 000 medlemmar. Avtalet innebär 80 mn euro i nytt förvaltad kapital. Detta ger betydande möjligheter att öka både försäljning och marknadsandelar framöver. I Danmark hade vi en fortsatt stark affärsutveckling och ökade vår försäljning inom pensionsförsäkring-i-bank. NLP Danmark hade återigen det bästa förvaltningsresultatet bland de kommersiella pensionsförvaltarna i Danmark.

I Finland var kundaktiviteten hög och nettoflödet positivt. Sammantaget uppgick bruttopremieintäkterna under kvartalet till 2,6 md euro, upp från 1,8 md euro för ett år sedan.

Vi fortsatte att leverera på vårt strategiska mål att vara en digital föregångare inom sparande och placeringar. Under kvartalet lanserade vi ytterligare nya funktioner och förbättrade den digitala upplevelsen i Private Banking genom spännande innehåll och information.

Finansiellt resultat

Intäkterna ökade med 3 procent jämfört med samma kvartal i fjol, till följd av högre nettoresultat av poster till verkligt värde.

Räntenettot minskade med 1 procent jämfört med samma kvartal i fjol, vilket berodde på lägre räntor.

Avgifts- och provisionsnettot var oförändrat jämfört med samma kvartal i fjol. Högre förvaltad kapital motverkades av lägre marginaler i den institutionella verksamheten och tredjepartsdistributionen.

Nettoresultat av försäkringsverksamhet uppgick till 14 mn euro, att jämföra med 28 mn euro för ett år sedan. Minskningen berodde på sjunkande terminräntor, vilket påverkade avkastningen på försäkringsprodukter i Life & Pension Norge negativt, och justerade principer för allokering mellan affärsområdena.

Nettoresultat av poster till verkligt värde uppgick till 22 mn euro, att jämföra med -1 mn euro för ett år sedan. Ökningen berodde på högre avkastning på investeringar relaterade till eget kapital i Life & Pension.

Kostnaderna ökade med 2 procent jämfört med samma kvartal i fjol, till följd av inflation och integrationskostnader hänförliga till förvärvet av Danske Banks privatkunds- och private banking-verksamhet i Norge. K/I-talet med periodiserade resolutionsavgifter förbättrades med 1 procentenhet till 42 procent.

Kreditförluster och liknande nettoresultat utgjordes av nettoåterföringar på 4 mn euro, att jämföra med 0 mn euro under samma kvartal i fjol.

Rörelseresultatet för tredje kvartalet var 210 mn euro, en ökning med 5 procent jämfört med samma kvartal i fjol. Avkastningen på allokerat kapital var 34 procent, en minskning med 4 procentenheter jämfört med samma kvartal i fjol till följd av ökade kapitalallokeringar.

Asset & Wealth Management totalt

	Kv3 24	Kv2 24	Kv1 24	Kv4 23	Kv3 23	Kv3/ Kv3	Kv3/ Kv2	Lokal valuta		Jan- sep 24	Jan- sep 23	Jan-sep 24/23	
								Kv3/ Kv3	Kv3/ Kv2			Euro	Lokal valuta
Mn euro													
Räntenetto	77	82	85	77	78	-1%	-6%	0%	-4%	244	219	11%	11%
Avgifts- och provisionsnetto	243	248	237	244	242	0%	-2%	0%	-2%	728	731	0%	0%
Nettoresultat av försäkringsverksamhet	14	30	24	-1	28	-50%	-53%	-44%	-48%	68	73	-7%	-6%
Nettoresultat av poster till verkligt värde	22	8	12	3	-1					42	33	27%	37%
Övriga intäkter	0	0	0	-2	0					0	0		
Summa intäkter inkl. allokeringar	356	368	358	321	347	3%	-3%	3%	-3%	1 082	1 056	2%	3%
Summa kostnader inkl. allokeringar	-150	-149	-151	-178	-147	2%	1%	2%	1%	-450	-442	2%	2%
Resultat före kreditförluster	206	219	207	143	200	3%	-6%	4%	-6%	632	614	3%	3%
Kreditförluster och liknande nettoresultat	4	-3	-2	1	0					-1	-2		
Rörelseresultat	210	216	205	144	200	5%	-3%	6%	-2%	631	612	3%	4%
K/I-tal ¹ , %	42	41	42	56	43					42	42		
Avkastning på allokerat kapital ¹ , %	34	36	36	27	38					35	39		
Allokerat kapital	1 904	1 849	1 831	1 608	1 620	18%	3%			1 904	1 620	18%	
Riskenxponeringsbelopp	7 054	6 171	6 269	6 072	7 452	-5%	14%			7 054	7 452	-5%	
Antal anställda (omräknat till heltidstjänster)	3 147	3 135	3 136	3 098	3 139	0%	0%			3 147	3 139	0%	
Volym, md euro:													
Förvalt kapital	412,4	400,3	391,2	378,5	359,7	15%	3%			412,4	359,7	15%	
Summa utlåning	11,7	11,6	11,5	11,7	11,5	2%	1%	2%	1%	11,7	11,5	2%	2%
Summa inlåning	12,1	12,0	11,4	12,2	11,9	2%	1%	1%	1%	12,1	11,9	2%	1%

¹ Med periodiserade resolutionsavgifter.

Förvalt kapital, volymer och nettoflöden

	Kv3 24	Kv2 24	Kv1 24	Kv4 23	Kv3 23	Nettoflöde
						Kv3 24
Md euro						
Nordiska retailfonder	88,6	86,0	83,1	80,0	74,4	0,3
Private Banking	132,5	126,0	120,4	116,1	108,9	3,6
Life & Pension	90,1	87,5	84,1	79,6	74,5	1,0
Nordisk institutionell verksamhet	46,4	46,0	47,0	46,1	43,5	-0,7
Summa nordiska kanaler	357,6	345,5	334,6	321,8	301,3	4,2
Tredjepartsdistribution	36,6	36,4	37,9	38,3	39,9	-0,8
Internationell institutionell verksamhet	18,2	18,4	18,7	18,4	18,5	-1,0
Summa internationella kanaler	54,8	54,8	56,6	56,7	58,4	-1,8
Summa	412,4	400,3	391,2	378,5	359,7	2,4

Räntenetto	Kv3 24	Kv2 24	Kv1 24	Kv4 23	Kv3 23	Kv3/ Kv3	Kv3/ Kv2	Jan-sep 24	Jan-sep 23	Jan-sep 24/23
Mn euro										
PB Danmark	24	24	23	24	24	0%	0%	71	67	6%
PB Finland	22	23	22	24	25	-12%	-4%	67	72	-7%
PB Norge	8	10	9	8	8	0%	-20%	27	24	13%
PB Sverige	17	17	17	16	16	6%	0%	51	50	2%
Övrigt	6	8	14	5	5	20%	-25%	28	6	
Summa	77	82	85	77	78	-1%	-6%	244	219	11%

Avgifts- och provisionsnetto	Kv3 24	Kv2 24	Kv1 24	Kv4 23	Kv3 23	Kv3/ Kv3	Kv3/ Kv2	Jan-sep 24	Jan-sep 23	Jan-sep 24/23
Mn euro										
PB Danmark	49	50	45	47	43	14%	-2%	144	129	12%
PB Finland	45	43	41	41	39	15%	5%	129	116	11%
PB Norge	12	12	14	11	10	20%	0%	38	34	12%
PB Sverige	34	33	32	29	29	17%	3%	99	85	16%
Institutionell verksamhet och tredjepartsdistribution	94	98	100	112	112	-16%	-4%	292	345	-15%
Övrigt	9	12	5	4	9	0%	-25%	26	22	18%
Summa	243	248	237	244	242	0%	-2%	728	731	0%

Private Banking	Kv3 24	Kv2 24	Kv1 24	Kv4 23	Kv3 23	Kv3/ Kv3	Kv3/ Kv2	Jan-sep 24	Jan-sep 23	Jan-sep 24/23
Förvalt kapital, Md euro										
PB Danmark	39,9	38,8	36,7	34,7	33,6	19%	3%	39,9	33,6	19%
PB Finland	39,4	38,2	37,2	36,5	34,9	13%	3%	39,4	34,9	13%
PB Norge	12,8	12,5	11,7	11,1	10,1	27%	2%	12,8	10,1	26%
PB Sverige	40,4	36,5	34,8	33,8	30,3	33%	11%	40,4	30,3	33%
Private Banking	132,5	126,0	120,4	116,1	108,9	22%	5%	132,5	108,9	22%

Utlåning, Md euro	Kv3 24	Kv2 24	Kv1 24	Kv4 23	Kv3 23	Kv3/ Kv3	Kv3/ Kv2	Jan-sep 24	Jan-sep 23	Jan-sep 24/23
PB Danmark	4,1	4,1	4,2	4,2	4,2	-2%	0%	4,1	4,2	-2%
PB Finland	2,5	2,5	2,5	2,5	2,6	-4%	0%	2,5	2,6	-4%
PB Norge	2,0	1,9	1,9	2,0	1,8	11%	5%	2,0	1,8	11%
PB Sverige	3,1	3,1	2,9	3,0	2,9	7%	0%	3,1	2,9	7%
Private Banking	11,7	11,6	11,5	11,7	11,5	2%	1%	11,7	11,5	2%

Asset Management - Förvalt kapital och nettoflöde¹

	Kv3 24	Kv2 24	Kv1 24	Kv4 23	Kv3 23	Kv3/ Kv3	Kv3/ Kv2	Jan-sep 24	Jan-sep 23	Jan-sep 24/23
Md euro										
Förvalt kapital, nordiska kanaler	218,2	213,0	205,3	197,4	185,0	18%	2%	218,2	185,0	18%
Förvalt kapital, internationella kanaler	51,4	51,5	53,4	53,5	55,3	-7%	0%	51,4	55,3	-7%
Förvalt kapital, summa	269,6	264,5	258,7	250,9	240,3	12%	2%	269,6	240,3	12%
- varav ESG-relaterat förvalt kapital ²	195,9	188,2	180,0	174,0	164,9	19%	4%	195,9	164,9	19%
Nettoflöde, nordiska kanaler	0,3	2,3	0,1	0,5	2,8			2,7	1,7	
Nettoflöde, internationella kanaler	-1,8	-1,5	-2,0	-3,7	-2,1			-5,3	-5,9	
Nettoflöde, summa	-1,5	0,8	-1,9	-3,2	0,7			-2,6	-4,2	
- varav ESG-relaterat nettoflöde ²	0,1	1,1	-1,2	-1,5	2,4			0	1,1	

¹ Internationella kanaler omfattar "Internationell institutionell verksamhet" och "Tredjepartsdistribution" medan Nordiska kanaler omfattar allt övrigt kapital som förvaltas av Asset Management.

² Artiklar 8 och 9 enligt Sustainable Finance Disclosure Regulation.

Life & Pension

	Kv3 24	Kv2 24	Kv1 24	Kv4 23	Kv3 23	Kv3/ Kv3	Kv3/ Kv2	Jan-sep 24	Jan-sep 23	Jan-sep 24/23
Mn euro										
Förvalt kapital, md euro	85,9	83,3	79,9	75,4	70,4	22%	3%	85,9	70,4	22%
Premier	2 555	2 883	3 069	2 328	1 773	44%	-11%	8 506	6 215	37%
Resultatdrivande poster										
Resultat traditionella försäkringar	5	15	12	6	11	-55%	-67%	32	38	-16%
Resultat marknadsrättebaserade produkter	73	81	71	68	70	4%	-10%	225	213	6%
Resultat riskprodukter	34	18	25	7	22	55%	89%	77	56	38%
Summa produktresultat	112	114	108	81	103	9%	-2%	334	307	9%

Koncernfunktioner

Inledning

Våra koncernfunktioner stödjer de fyra affärsområdena med de tjänster, den expertis och den infrastruktur för data och teknik som behövs för att Nordea ska bli förstahandsvalet som finansiell partner i Norden. Koncernfunktionerna innefattar Group Business Support, Chief of Staff Office, Group Brand, Communication and Marketing, Group Risk, Group Compliance, Group People, Group Legal, Group Finance och Group Internal Audit.

Resultatet från koncernfunktionerna utgör tillsammans med resultatet från affärsområdena det redovisade resultatet för hela koncernen. Intäkterna härrör huvudsakligen från Group Treasury. Huvuddelen av kostnaderna såväl som intäkterna allokeras ut till affärsområdena.

Affärsutveckling

Vi bibehöll under tredje kvartalet vårt fokus på att investera i åtgärder för att bekämpa ekobrott, begränsa de operativa riskerna och utveckla vår tekniska affärsstrategi.

Strikt kostnadskontroll är fortfarande en prioritet, men vi gjorde också betydande investeringar för att säkerställa att vi har en robust verksamhetsmodell och kan uppfylla lagkraven.

Finansiellt resultat

Rörelseintäkterna uppgick under tredje kvartalet till 35 mn euro, upp från 24 mn euro under samma kvartal i fjol. Ökningen berodde huvudsakligen på högre avgifts- och provisionsnetto.

Nettoresultat av poster till verkligt värde var 31 mn euro, en ökning med 3 mn euro jämfört med samma kvartal i fjol.

Rörelsekostnaderna uppgick till 48 mn euro, en ökning med 30 mn euro jämfört med samma kvartal i fjol. Ökningen drevs av uppgörelsen med en amerikansk myndighet.

Koncernfunktioner

	Kv3 24	Kv2 24	Kv1 24	Kv4 23	Kv3 23	Kv3/ Kv3	Kv3/ Kv2	Jan-sep 24	Jan-sep 23
Mn euro									
Räntenetto	11	15	19	14	9			45	3
Avgifts- och provisionsnetto	-8	-4	-11	-21	-16			-23	-31
Nettoresultat av försäkringsverksamhet	-1	0	1	-1	1			0	2
Nettoresultat av poster till verkligt värde	31	6	29	-44	28			66	98
Övriga intäkter	2	3	4	3	2			9	4
Summa rörelseintäkter	35	20	42	-49	24			97	76
Summa rörelsekostnader	-48	1	12	10	-18			-35	-25
Resultat före kreditförluster	-13	21	54	-39	6			62	51
Kreditförluster och liknande nettoresultat	0	-5	4	-4	2			-1	8
Rörelseresultat	-13	16	58	-43	8			61	59
Allokerat kapital	3 335	3 346	2 091	5 471	4 707			3 335	4 707
Riskexponeringsbelopp	5 916	5 849	6 275	9 396	9 396			5 916	9 396
Antal anställda (omräknat till heltidstjänster)	14 648	14 484	14 379	14 129	14 080	4%	1%	14 648	14 080

Resultaträkning

	Not	Kv3 2024	Kv3 2023	Jan-sep 2024	Jan-sep 2023	Jan-dec 2023
Mn euro						
Rörelseintäkter						
Ränteintäkter från användandet av effektivräntemetoden		4 598	4 642	14 274	12 498	17 303
Övriga ränteintäkter		622	640	1 912	1 783	2 426
Räntekostnader		-3 338	-3 373	-10 446	-8 776	-12 278
Räntenetto	3	1 882	1 909	5 740	5 505	7 451
Avgifts- och provisionsintäkter		998	956	3 006	2 922	3 923
Avgifts- och provisionskostnader		-224	-214	-674	-664	-902
Avgifts- och provisionsnetto	4	774	742	2 332	2 258	3 021
Avkastning på tillgångar som täcker försäkringsskulder		627	-203	2 235	968	2 224
Resultat av försäkringsverksamhet		-567	266	-2 051	-791	-2 007
Nettoresultat av försäkringsverksamhet	5	60	63	184	177	217
Nettoresultat av poster till verkligt värde	6	284	225	822	860	1 014
Andelar i intresseföretags och joint ventures resultat enligt kapitalandelsmetoden		4	4	13	-5	-3
Övriga rörelseintäkter		10	9	38	33	43
Summa rörelseintäkter		3 014	2 952	9 129	8 828	11 743
Rörelsekostnader						
Allmänna administrationskostnader:						
Personalkostnader		-779	-729	-2 289	-2 173	-2 908
Övriga kostnader	7	-380	-292	-1 079	-883	-1 206
Lagstadgade avgifter	8	-18	-20	-99	-296	-316
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	9	-152	-153	-429	-469	-808
Summa rörelsekostnader		-1 329	-1 194	-3 896	-3 821	-5 238
Resultat före kreditförluster		1 685	1 758	5 233	5 007	6 505
Nettoresultat av utlåning i portföljer som hålls till förfall och obligatoriskt värderas till verkligt värde		1	0	-10	8	20
Kreditförluster, netto	10	-52	-33	-142	-92	-187
Rörelseresultat		1 634	1 725	5 081	4 923	6 338
Skatt		-368	-380	-1 151	-1 095	-1 404
Periodens resultat		1 266	1 345	3 930	3 828	4 934
Hänförligt till:						
Aktieägare i Nordea Bank Abp		1 266	1 345	3 904	3 802	4 908
Innehavare av övrigt primärkapital		-	-	26	26	26
Summa		1 266	1 345	3 930	3 828	4 934
Resultat per aktie före utspädning, euro		0,36	0,38	1,11	1,06	1,37
Resultat per aktie efter utspädning, euro		0,36	0,38	1,11	1,06	1,37

Rapport över totalresultat

	Kv3 2024	Kv3 2023	Jan-sep 2024	Jan-sep 2023	Jan-dec 2023
Mn euro					
Periodens resultat	1 266	1 345	3 930	3 828	4 934
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen					
<i>Valutakursdifferenser:</i>					
Valutakursdifferenser	-236	381	-459	-676	-436
Skatt på valutakursdifferenser	-	-	-	-	0
<i>Säkring av nettotillgångar i utländska koncernföretag:</i>					
Värdeförändringar	83	-137	159	145	55
<i>Verkligt värde via övrigt totalresultat¹:</i>					
Värdeförändringar, netto efter omklassificering	-27	18	14	32	19
Skatt på värdeförändringar	6	-4	-3	-7	-5
<i>Kassafördessäkringar:</i>					
Värdeförändringar, netto efter omklassificering	-23	-26	-10	14	2
Skatt på värdeförändringar	5	5	2	-3	0
Poster som inte kan komma att omklassificeras till resultaträkningen					
<i>Förändringar i egen kreditrisk hänförlig till skulder klassificerade som verkligt värdeoptionen:</i>					
Värdeförändringar	1	-4	-7	11	13
Skatt på värdeförändringar	0	3	2	-2	-3
<i>Förmånsbestämda pensionsplaner:</i>					
Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner	24	-14	87	100	-36
Skatt hänförlig till omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner	-6	2	-21	-23	9
<i>Företag redovisade enligt kapitalandelsmetoden:</i>					
Övrigt totalresultat från företag redovisade enligt kapitalandelsmetoden	0	-1	5	-2	-4
Skatt på övrigt totalresultat från företag redovisade enligt kapitalandelsmetoden	0	0	-1	0	1
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	-173	223	-232	-411	-385
Totalresultat	1 093	1 568	3 698	3 417	4 549
Hänförligt till:					
Aktieägare i Nordea Bank Abp	1 093	1 568	3 672	3 391	4 523
Innehavare av övrigt primärkapital	-	-	26	26	26
Summa	1 093	1 568	3 698	3 417	4 549

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

Balansräkning

Mn euro	Not	30 sep 2024	31 dec 2023	30 sep 2023
Tillgångar	12			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		51 232	50 622	59 759
Utlåning till centralbanker	11	2 079	1 909	2 647
Utlåning till kreditinstitut	11	6 511	2 363	6 860
Utlåning till allmänheten	11	348 896	344 828	343 292
Räntebärande värdepapper		69 809	68 000	70 225
Aktier och andelar		37 779	22 158	27 272
Tillgångar i placeringsportföljer och fondförsäkringsavtal		58 696	50 531	46 744
Derivatinstrument		22 210	26 525	33 677
Förändring av verkligt värde för räntesäkrade poster i säkringsportföljer		-265	-871	-1 590
Aktier och andelar i intresseföretag och joint ventures		477	481	478
Immateriella tillgångar		3 840	3 826	3 958
Materiella tillgångar		1 580	1 653	1 623
Förvaltningsfastigheter		2 122	2 199	2 211
Uppskjutna skattefordringar		220	254	310
Aktuella skattefordringar		302	217	179
Pensionstillgångar		329	225	264
Övriga tillgångar		10 265	8 921	11 006
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		1 209	755	909
Tillgångar som innehas för försäljning		124	106	-
Summa tillgångar		617 415	584 702	609 824
Skulder	12			
Skulder till kreditinstitut		34 630	29 504	37 298
In- och upplåning från allmänheten		222 064	210 062	213 893
Inlåning i placeringsportföljer och fondförsäkringsavtal		59 450	51 573	47 662
Skulder till försäkringstagare		29 878	27 568	26 139
Emitterade värdepapper		188 943	182 548	191 180
Derivatinstrument		23 004	30 794	35 607
Förändring av verkligt värde för räntesäkrade poster i säkringsportföljer		-356	-869	-2 076
Aktuella skatteskulder		432	413	601
Övriga skulder		17 975	13 727	21 543
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		1 644	1 274	1 164
Uppskjutna skatteskulder		729	505	728
Avsättningar		330	371	373
Pensionsförpliktelser		247	287	239
Efterställda skulder		6 991	5 720	5 103
Summa skulder		585 961	553 477	579 454
Eget kapital				
Innehavare av övrigt primärkapital		750	750	750
Aktiekapital		4 050	4 050	4 050
Investerat fritt eget kapital		1 053	1 063	1 070
Övriga reserver		-2 581	-2 345	-2 372
Balanserade vinstmedel		28 182	27 707	26 872
Summa eget kapital		31 454	31 225	30 370
Summa skulder och eget kapital		617 415	584 702	609 824
Poster utanför balansräkningen				
För egna skulder ställda säkerheter		212 898	185 339	179 116
Övriga ställda säkerheter ¹		236	236	236
Eventualförpliktelser		20 197	20 489	20 636
Kreditlöften ²		87 117	82 773	83 734
Övriga åtaganden		2 636	2 611	2 551

¹ Inkluderar räntebärande värdepapper som ställts som säkerhet för betalningsreglering gentemot centralbanker och clearinginstitut.

² Inklusive outnyttjad del av beviljad räkningskredit om 27 437 mn euro (31 december 2023: 27 411 mn euro; 30 september 2023: 26 272 mn euro).

Rapport över förändringar i eget kapital

Hänförligt till aktieägare i Nordea Bank Abp

Mn euro	Övriga reserver:							Förändringar i egen kreditrisk hänförlig till skulder klassificerade som verkligt värdeoptionen	Balanserade vinstmedel	Summa	Innehavare av övrigt primärkapital	Summa eget kapital
	Aktiekapital ¹	Investerat fritt eget kapital	Omräkning utländsk verksamhet	Kassaflödes-säkringar	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Förmånsbestämda pensionsplaner	Verkligt värde					
Balans per 1 jan 2024	4 050	1 063	-2 272	66	-6	-136	3	27 707	30 475	750	31 225	
Periodens resultat	-	-	-	-	-	-	-	3 904	3 904	26	3 930	
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	-	-	-300	-8	11	66	-5	4	-232	-	-232	
Totalresultat	-	-	-300	-8	11	66	-5	3 908	3 672	26	3 698	
Betald ränta på övrigt primärkapital, netto efter skatt	-	-	-	-	-	-	-	5	5	-26	-21	
Aktierelaterade ersättningar	-	-	-	-	-	-	-	8	8	-	8	
Utdelning	-	-	-	-	-	-	-	-3 218	-3 218	-	-3 218	
Köp av egna aktier ²	-	-10	-	-	-	-	-	-228	-238	-	-238	
Balans per 30 sep 2024	4 050	1 053	-2 572	58	5	-70	-2	28 182	30 704	750	31 454	
Balans per 1 jan 2023	4 050	1 082	-1 891	64	-20	-109	-7	26 927	30 096	748	30 844	
Periodens resultat	-	-	-	-	-	-	-	4 908	4 908	26	4 934	
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	-	-	-381	2	14	-27	10	-3	-385	-	-385	
Totalresultat	-	-	-381	2	14	-27	10	4 905	4 523	26	4 549	
Betald ränta på övrigt primärkapital, netto efter skatt	-	-	-	-	-	-	-	5	5	-26	-21	
Förändringar i övrigt primärkapital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2	2	
Aktierelaterade ersättningar	-	-	-	-	-	-	-	19	19	-	19	
Utdelning	-	-	-	-	-	-	-	-2 876	-2 876	-	-2 876	
Köp av egna aktier ²	-	-19	-	-	-	-	-	-1 264	-1 283	-	-1 283	
Övriga förändringar	-	-	-	-	-	-	-	-9	-9	-	-9	
Balans per 31 dec 2023	4 050	1 063	-2 272	66	-6	-136	3	27 707	30 475	750	31 225	
Balans per 1 jan 2023	4 050	1 082	-1 891	64	-20	-109	-7	26 927	30 096	748	30 844	
Periodens resultat	-	-	-	-	-	-	-	3 802	3 802	26	3 828	
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	-	-	-531	11	25	77	9	-2	-411	-	-411	
Totalresultat	-	-	-531	11	25	77	9	3 800	3 391	26	3 417	
Betald ränta på övrigt primärkapital, netto efter skatt	-	-	-	-	-	-	-	5	5	-26	-21	
Förändringar i övrigt primärkapital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2	2	
Aktierelaterade ersättningar	-	-	-	-	-	-	-	12	12	-	12	
Utdelning	-	-	-	-	-	-	-	-2 876	-2 876	-	-2 876	
Köp av egna aktier ²	-	-12	-	-	-	-	-	-987	-999	-	-999	
Övriga förändringar	-	-	-	-	-	-	-	-9	-9	-	-9	
Balans per 30 sep 2023	4 050	1 070	-2 422	75	5	-32	2	26 872	29 620	750	30 370	

¹ Totalt antal registrerade aktier var 3 506 miljoner (31 december 2023: 3 528 miljoner; 30 september 2023: 3 557 miljoner). Antalet egna aktier var 6,7 miljoner (31 december 2023: 9,1 miljoner; 30 september 2023: 10,7 miljoner) vilket utgör 0,2 procent (31 december 2023: 0,3 procent; 30 september 2023: 0,3 procent) av det totala antalet aktier i Nordea. Varje aktie representerar en rösträtt.

² Förändring av egna aktier för ersättningsändamål och för tradingportföljen redovisas som en minskning/ökning av "Investerat fritt eget kapital". Totala antalet egna aktier för ersättningsändamål var 3,5 miljoner (31 december 2023: 4,8 miljoner, 30 september 2023: 4,8 miljoner). Aktieåterköpsprogrammet uppgick till 228 mn euro (31 december 2023: 1 263 mn euro; 30 september 2023: 986 mn euro) och redovisas som en minskning av "Balanserade vinstmedel". Transaktionskostnader hänförliga till aktieåterköpsprogrammet uppgick till 0 mn euro (31 december 2023: 1 mn euro; 30 september 2023: 1 mn euro).

Kassaflödesanalys i sammandrag

	Jan-sep 2024	Jan-sep 2023	Jan-dec 2023
Mn euro			
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	5 081	4 923	6 338
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	681	68	5 899
Betalda inkomstskatter	-951	-663	-1 480
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	4 811	4 328	10 757
Förändring av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	-490	-1 914	-17 229
Kassaflöde från den löpande verksamheten	4 321	2 414	-6 472
Investeringsverksamheten			
Förvärv/avyttring av rörelser	-	-37	-37
Förvärv/avyttring av intresseföretag och joint ventures	-	0	-1
Förvärv/avyttring av materiella tillgångar	-32	-46	-53
Förvärv/avyttring av immateriella tillgångar	-345	-324	-444
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-377	-407	-535
Finansieringsverksamheten			
Emission/amortering av efterställda skulder	1 193	-205	295
Försäljning/återköp av egna aktier inklusive förändring i tradingportföljen	-239	-999	-1 283
Utbetald utdelning	-3 218	-2 876	-2 876
Betald ränta på övrigt primärkapital	-26	-26	-26
Kapitalandelen av leasingutbetalningar	-85	-90	-118
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-2 375	-4 196	-4 008
Periodens kassaflöde	1 569	-2 189	-11 015
Likvida medel			
	30 sep 2024	30 sep 2023	31 dec 2023
Mn euro			
Likvida medel vid periodens början	51 362	62 877	62 877
Omräkningsdifferens	-295	-250	-500
Likvida medel vid periodens slut	52 636	60 438	51 362
Förändring	1 569	-2 189	-11 015
Följande poster ingår i likvida medel:			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	51 232	59 759	50 622
Lån till centralbanker	4	3	3
Utlåning till kreditinstitut	1 400	676	737
Summa likvida medel	52 636	60 438	51 362

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

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

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

Noter till redovisningen

Not 1 Redovisningsprinciper

Denna konsoliderade delårsrapport har upprättats i enlighet med den internationella redovisningsstandarden IAS 34 Delårsrapportering, som godkänts av EU.

Rapporten innehåller ett sammandrag av de finansiella rapporterna och ska läsas tillsammans med de reviderade konsoliderade finansiella rapporterna för räkenskapsåret som slutade 31 december 2023. Redovisningsprinciperna och beräkningsgrunderna är oförändrade jämfört med i årsredovisningen 2023, med undantag för de förändringar som beskrivs nedan i avsnittet "Förändrade redovisningsprinciper och förändrad presentation". För ytterligare information, se redovisningsprinciper i årsredovisningen 2023.

Förändrade redovisningsprinciper och förändrad presentation

Förändrad presentation av avgifts- och provisionsnetto

Från 1 januari 2024 slås posterna "Betalningar" och "Kort" i not 4 "Avgifts- och provisionsnetto" samman och redovisas istället som en post, "Betalningar och kort". Anledningen är att betalnings- och korttjänster ofta erbjuds som ett paket, vilket gör det svårt att fördela provisionsintäkterna för dessa tjänster. Vidare har benämningar av övriga poster i noten också ändrats något, men innehållet är fortsatt detsamma.

Jämförelsesiffrorna har räknats om och förändringens inverkan på tredje kvartalet och de första tre kvartalen 2024 framgår av tabellen nedan.

Mn euro	Kv3 2024		
	Tidigare princip	Förändr.	Ny princip
Betalningar	72	-72	-
Kort	78	-78	-
Betalningar och kort	-	150	150

Mn euro	Jan-sep 2024		
	Tidigare princip	Förändr.	Ny princip
Betalningar	211	-211	-
Kort	225	-225	-
Betalningar och kort	-	436	436

Övriga ändringar

Följande omarbetade standarder utfärdade av IASB började tillämpas av Nordea den 1 januari 2024, men har inte haft någon betydande inverkan på Nordeas redovisning:

- Ändringar av IAS 1 Utformning av finansiella rapporter: Klassificering av skulder som kort- eller långfristiga liksom Klassificering av skulder som kort- eller långfristiga – ikraftträdandet senarelagt samt Långfristiga skulder med kovenanter.
- Ändringar av IFRS 16 Leasing: Leasingskuld i ett sale and leaseback-avtal.
- Ändringar av IAS 7 Rapport över kassaflöden och IFRS 7 Finansiella instrument: Upplysningar: Arrangemang för leverantörsfinansiering.

Ändringar i IFRS som ännu inte tillämpats IFRS 18 Utformning av och upplysningar i finansiella rapporter

I april 2024 publicerade IASB den nya standarden IFRS 18 Utformning av och upplysningar i finansiella rapporter som kommer att ersätta IAS 1 Utformning av finansiella rapporter. Med IFRS 18 införs nya krav på utformningen av och upplysningarna i finansiella rapporter, med särskilt fokus på resultaträkningen och rapporteringen av det finansiella resultatet.

Den nya standarden träder i kraft för räkenskapsår som börjar på eller efter den 1 januari 2027. Tidigare tillämpning tillåts. Standarden har ännu inte godkänts av EU. Nordea avser för närvarande inte att börja tillämpa dessa ändringar innan de träder i kraft.

Det går inte att säga i nuläget hur IFRS 18 kommer att påverka utformningen av Nordeas resultaträkning och upplysningarna kring ledningens resultatmått. Eftersom IFRS 18 inte kommer att ändra Nordeas redovisning och värdering förväntas standarden inte få någon betydande inverkan på annan redovisning eller på kapitaltäckningen när den tillämpas första gången.

Ändringar i klassificering och värdering av finansiella instrument (ändringar i IFRS 9 och IFRS 7)

I maj 2024 publicerade IASB ändringar i klassificeringen och värderingen av finansiella instrument (ändringar i IFRS 9 och IFRS 7).

Ändringarna förtydligar om avtalsenliga kassaflöden från finansiella tillgångar med särskilda villkor, kopplade till exempelvis ESG-mål, uppfyller kriteriet för endast betalning av kapitalbelopp och ränta (SPPI), vilket är en förutsättning för värdering till upplupet anskaffningsvärde. Enligt ändringarna kan vissa finansiella tillgångar, bland annat de med koppling till ESG-mål, uppfylla SPPI-kriteriet vid första redovisningstillfället, förutsatt att kassaflödena inte avviker väsentligt från kassaflödena från identiska finansiella tillgångar utan sådana villkor. Dessutom krävs ytterligare upplysningar om finansiella tillgångar och finansiella skulder med särskilda villkor. De nya kraven väntas stödja Nordeas nuvarande redovisning av lån med koppling till ESG-mål och förväntas därmed inte få någon betydande inverkan på Nordeas redovisning eller kapitaltäckning när de tillämpas första gången, bortsett från upplysningarna.

Ändringarna förtydligar också egenskaperna hos instrument sammankopplade via avtal och utan regressrätt. Nuvarande bedömning är att dessa förtydliganden inte kommer att få någon betydande inverkan på befintlig klassificering av finansiella tillgångar eller kapitaltäckning när de tillämpas första gången, men detta ska analyseras ytterligare och naturligtvis påverkas situationen av vilka instrument Nordea har i sin balansräkning vid tidpunkten för övergången.

Ändringarna avser redovisning och bortbokning av finansiella tillgångar och finansiella skulder, inklusive ett valfritt undantag avseende bortbokning av finansiella skulder som regleras via ett elektroniskt betalningssystem. Nuvarande bedömning är att denna ändring inte får någon betydande inverkan på Nordeas redovisning eller kapitaltäckning när den tillämpas första gången, men detta ska analyseras ytterligare.

Den nya standarden träder i kraft för räkenskapsår som börjar på eller efter den 1 januari 2026. Tidigare tillämpning tillåts. Standarden har ännu inte godkänts av EU.

Övriga ändringar

Följande förändringar i IFRS som ännu inte tillämpats av Nordea förväntas inte få någon betydande inverkan på Nordeas redovisning eller kapitaltäckning när de tillämpas första gången.

- Ändringar av IAS 21 Effekterna av ändrade valutakurser: Avsaknad av utbytbart.
- IFRS 19 Dotterföretag utan offentlig ansvarighet: Upplýsingar.

Valutakurser

	Jan-sep 2024	Jan-dec 2023	Jan-sep 2023
1 euro = svenska kronor			
Resultaträkning (genomsnitt)	11,4161	11,4740	11,4779
Balansräkning (vid periodens slut)	11,3065	11,1275	11,5375
1 euro = danska kronor			
Resultaträkning (genomsnitt)	7,4587	7,4509	7,4485
Balansräkning (vid periodens slut)	7,4559	7,4527	7,4578
1 euro = norska kronor			
Resultaträkning (genomsnitt)	11,5858	11,4238	11,3507
Balansräkning (vid periodens slut)	11,7615	11,2120	11,2780

Not 2

Segmentsrapportering

	Personal Banking	Business Banking	Large Corporates & Institutions	Asset & Wealth Management	Övriga rörelse-segment	Summa rörelse-segment	Eliminering	Summa koncernen
Jan-sep 2024								
Summa rörelseintäkter, mn euro	3 511	2 572	1 774	1 075	37	8 969	160	9 129
- varav interna transaktioner ¹	-1 168	-409	-34	188	1 423	0	-	-
Rörelseresultat, mn euro	1 748	1 454	1 135	628	-4	4 961	120	5 081
Utlåning till allmänheten ² , md euro	162	91	51	12	0	316	33	349
In- och upplåning från allmänheten ² , md euro	85	52	48	12	0	197	25	222

Jan-sep 2023³

Summa rörelseintäkter, mn euro	3 371	2 467	1 750	1 047	16	8 651	177	8 828
- varav interna transaktioner ¹	-732	-292	-54	163	915	0	-	-
Rörelseresultat, mn euro	1 693	1 394	1 104	607	32	4 830	93	4 923
Utlåning till allmänheten ² , md euro	164	92	53	11	0	320	23	343
In- och upplåning från allmänheten ² , md euro	83	50	45	12	0	190	24	214

¹ IFRS 8 kräver information om intäkter från transaktioner med andra rörelsesegment. Nordea har definierat segmentinterna intäkter som interna räntor relaterade till rapporterbara rörelsesegmentens finansiering genom internbanken inom Group Finance, inkluderad i övriga rörelsesegment.

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

³ Jämförelsesiffrorna har räknats om för att spegla den uppdaterade budgetvalutakursen i rapporteringen till den högsta verkställande beslutsfattaren.

Se not K2.1 i årsredovisningen för 2023 för ytterligare information. Beloppen har dessutom räknats om till följd av uppdateringar av ramverket för interna allokeringar, i syfte att öka överensstämmelsen mellan affärsområdenas och koncernens lönsamhetsmått.

Avstämning mellan summa rörelsesegment och finansiella rapporter

	Rörelseresultat, mn euro		Utlåning till allmänheten, md euro		In- och upplåning från allmänheten, md euro	
	Jan-sep		30 sep		30 sep	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Summa rörelsesegment	4 961	4 830	316	320	197	190
Koncernfunktioner ¹	11	7	-	-	-	-
Oallokerade poster	51	16	29	18	23	21
Skilnader i redovisningsprinciper ²	58	70	4	5	2	3
Summa	5 081	4 923	349	343	222	214

¹ Består av Group Business Support, Group Internal Audit, Chief of Staff Office, Group People, Group Legal, Group Risk, Group Compliance och Group Brand, Communication och Marketing.

² Effekt från användandet av budgetvalutakurser i segmentrapporteringen.

Värdering av rörelsesegmentens prestation

Värderingsprinciper och allokeringar mellan rörelsesegmenten följer, i enlighet med IFRS 8, den information som rapporteras till den högsta verkställande beslutsfattaren. I Nordea har verkställande direktören, med stöd av de övriga medlemmarna i koncernledningen, identifierats som den högsta verkställande beslutsfattaren. De huvudsakliga skillnaderna jämfört med sektionen "Affärsområden" i denna rapport är att informationen i not 2 upprättas med användande av budgetvalutakurser, då dessa används i rapporteringen till den högsta verkställande beslutsfattaren.

Finansiella resultat presenteras för de huvudsakliga affärsområdena Personal Banking, Business Banking, Large Corporates & Institutions och Asset & Wealth Management. Dessa har identifierats som rapporterbara rörelsesegment och rapporteras separat då de är över de kvantitativa gränsvärdena i enlighet med IFRS 8. Övriga rörelsesegment, som understiger de kvantitativa gränsvärdena i IFRS 8, ingår i Övriga rörelsesegment. Koncernfunktioner (och elimineringar), liksom resultat som inte i sin helhet allokeras till något av rörelsesegmenten, visas separat som avstämningsposter.

Det har inte gjorts några förändringar i segmentsindelningen under året.

Not 3 Räntenetto

Räntenetto	Kv3 2024	Kv2 2024	Kv3 2023	Jan-sep 2024	Jan-sep 2023	Jan-dec 2023
Mn euro						
Ränteintäkter från användande av effektivräntemetoden	4 598	4 704	4 642	14 274	12 498	17 303
Övriga ränteintäkter	622	643	640	1 912	1 783	2 426
Räntekostnader	-3 338	-3 443	-3 373	-10 446	-8 776	-12 278
Räntenetto	1 882	1 904	1 909	5 740	5 505	7 451
Ränteintäkter från användande av effektivräntemetoden	Kv3 2024	Kv2 2024	Kv3 2023	Jan-sep 2024	Jan-sep 2023	Jan-dec 2023
Mn euro						
Utlåning till kreditinstitut	568	561	693	1 874	2 039	2 642
Utlåning till allmänheten	3 420	3 481	3 240	10 410	8 640	12 095
Räntebärande värdepapper	309	307	250	917	651	931
Avgifter	62	62	47	167	144	201
Netto betald eller erhållen ränta på derivatinstrument i säkringsredovisning av tillgångar	239	293	412	906	1 024	1 434
Ränteintäkter från användande av effektivräntemetoden	4 598	4 704	4 642	14 274	12 498	17 303
Övriga ränteintäkter	Kv3 2024	Kv2 2024	Kv3 2023	Jan-sep 2024	Jan-sep 2023	Jan-dec 2023
Mn euro						
Utlåning till verkligt värde till allmänheten	426	434	425	1 293	1 179	1 608
Räntebärande värdepapper till verkligt värde	140	146	122	431	315	442
Netto betald eller erhållen ränta på derivatinstrument i ekonomiska säkringar av tillgångar	56	63	93	188	289	376
Övriga ränteintäkter	622	643	640	1 912	1 783	2 426
Räntekostnader	Kv3 2024	Kv2 2024	Kv3 2023	Jan-sep 2024	Jan-sep 2023	Jan-dec 2023
Mn euro						
Skulder till kreditinstitut	-176	-178	-179	-710	-670	-865
In- och upplåning från allmänheten	-1 297	-1 313	-1 102	-3 912	-2 830	-4 079
Avgifter till insättningsgarantier	-20	-19	-20	-59	-60	-80
Emitterade värdepapper	-1 292	-1 297	-1 417	-3 911	-3 755	-5 118
Efterställda skulder	-67	-63	-57	-190	-167	-222
Övriga räntekostnader	-12	-4	-4	-21	-11	-15
Netto betald eller erhållen ränta på derivatinstrument i säkringar av skulder	-474	-569	-594	-1 643	-1 283	-1 899
Räntekostnader	-3 338	-3 443	-3 373	-10 446	-8 776	-12 278

Not 4 Avgifts- och provisionsnetto

	Kv3 2024	Kv2 2024	Kv3 2023	Jan-sep 2024	Jan-sep 2023	Jan-dec 2023
Mn euro						
Kapitalförvaltning	432	424	410	1 269	1 219	1 631
Livförsäkring & Pensioner	37	38	35	115	107	138
Inlåningsprodukter	5	5	5	16	17	23
Depå- och emissionstjänster	2	7	-2	4	1	6
Mäklari och rådgivning	37	65	34	153	138	194
Betalningar och kort	150	146	139	436	411	544
Utlåningsprodukter	105	107	109	319	324	437
Garantier	12	4	13	26	48	56
Övrigt	-6	-1	-1	-6	-7	-8
Summa	774	795	742	2 332	2 258	3 021

Utbytning

Jan-sep 2024	Personal Banking	Business Banking	Large Corporates & Institutions	Asset & Wealth Management	Övriga rörelse- segment	Övrigt och elimineringar	Koncernen
Mn euro							
Kapitalförvaltning	419	59	5	786	0	0	1 269
Livförsäkring & Pensioner	138	52	2	-69	0	-8	115
Inlåningsprodukter	2	13	1	0	0	0	16
Depå- och emissionstjänster	1	2	9	3	-9	-2	4
Mäklari och rådgivning	7	24	101	24	-1	-2	153
Betalningar och kort	182	172	71	0	0	11	436
Utlåningsprodukter	60	117	139	3	0	0	319
Garantier	0	2	36	0	3	-15	26
Övrigt	21	-2	-6	-19	-1	1	-6
Summa	830	439	358	728	-8	-15	2 332

Jan-sep 2023

Mn euro							
Kapitalförvaltning	388	55	4	772	0	0	1 219
Livförsäkring & Pensioner	113	46	2	-50	0	-4	107
Inlåningsprodukter	2	14	1	0	0	0	17
Depå- och emissionstjänster	1	3	6	2	-11	0	1
Mäklari och rådgivning	10	24	89	21	-4	-2	138
Betalningar och kort	193	154	67	0	0	-3	411
Utlåningsprodukter	70	122	130	3	0	-1	324
Garantier	4	13	35	0	-5	1	48
Övrigt	14	3	-5	-17	-2	0	-7
Summa	795	434	329	731	-22	-9	2 258

Not 5 Nettoresultat av försäkringsverksamhet

	Kv3 2024	Kv2 2024	Kv3 2023	Jan-sep 2024	Jan-sep 2023	Jan-dec 2023
Mn euro						
Försäkringsintäkter	161	164	166	482	461	613
Kostnader för försäkringstjänster	-106	-99	-103	-298	-273	-392
Nettoresultat från återförsäkringsavtal	-1	-4	-2	-6	-7	-6
Försäkringsintäkter, netto	54	61	61	178	181	215
Finansiella intäkter eller kostnader från försäkringsavtal	-621	-467	205	-2 229	-972	-2 222
Avkastning på tillgångar som täcker försäkringsskulder	627	469	-203	2 235	968	2 224
Finansiella intäkter eller kostnader från försäkringsavtal, netto	6	2	2	6	-4	2
Summa	60	63	63	184	177	217

Not 6 Nettoresultat av poster till verkligt värde

	Kv3 2024	Kv2 2024	Kv3 2023	Jan-sep 2024	Jan-sep 2023	Jan-dec 2023
Mn euro						
Aktierelaterade instrument	272	42	33	383	150	243
Ränterelaterade instrument och valutakursförändringar	48	185	155	440	545	521
Övriga finansiella instrument (inklusive krediter och råvaror)	-55	17	39	-27	149	235
Nordea Life & Pension ¹	19	3	-2	26	16	15
Summa	284	247	225	822	860	1 014

¹ Interna transaktioner har ej eliminerats mot andra rader i noten. Raden Nordea Life & Pension ger således den verkliga effekten från livförsäkringsverksamheten.

Not 7 Övriga kostnader

	Kv3 2024	Kv2 2024	Kv3 2023	Jan-sep 2024	Jan-sep 2023	Jan-dec 2023
Mn euro						
Informationsteknik ¹	-188	-193	-162	-557	-477	-658
Marknadsföring och representation	-18	-20	-13	-52	-41	-66
Porto-, transport-, telefon-, och kontorskostnader	-10	-13	-11	-37	-34	-46
Hyses-, lokal- och fastighetskostnader	-26	-27	-31	-80	-81	-109
Konsult- och revisionstjänster	-51	-44	-37	-134	-111	-178
Marknadsdatatjänster	-23	-23	-23	-69	-66	-89
Övrigt ²	-64	-41	-15	-150	-73	-60
Summa	-380	-361	-292	-1 079	-883	-1 206

¹ IT-konsulttjänster ingår.

² Inkluderar överföringen av kostnader för att fullgöra försäkringsavtal som omfattas av IFRS 17 till "Nettoresultat av försäkringsverksamhet" och kapitaliseringen av kostnader för IT-utvecklingsprojekt redovisade som immateriella tillgångar.

Not 8 Lagstadgade avgifter

	Kv3 2024	Kv2 2024	Kv3 2023	Jan-sep 2024	Jan-sep 2023	Jan-dec 2023
Mn euro						
Resolutionsavgifter	-	-	-	-45	-234	-234
Bankskatt	-18	-18	-20	-54	-62	-82
Summa	-18	-18	-20	-99	-296	-316

Not 9 Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar

	Kv3 2024	Kv2 2024	Kv3 2023	Jan-sep 2024	Jan-sep 2023	Jan-dec 2023
Mn euro						
Avskrivningar						
Materiella tillgångar	-56	-53	-53	-163	-165	-225
Immateriella tillgångar	-86	-85	-100	-256	-290	-384
Summa	-142	-138	-153	-419	-455	-609
Nedskrivningar, netto						
Materiella tillgångar	-	-	1	-	-5	-6
Immateriella tillgångar	-10	-	-1	-10	-9	-193
Summa	-10	-	0	-10	-14	-199
Summa	-152	-138	-153	-429	-469	-808

Not 10 Kreditförluster, netto

	Kv3 2024	Kv2 2024	Kv3 2023	Jan-sep 2024	Jan-sep 2023	Jan-dec 2023
Mn euro						
Kreditförluster, kategori 1	4	-13	-9	22	-14	5
Kreditförluster, kategori 2	46	19	13	30	36	24
Kreditförluster, icke-kreditförsämrade tillgångar	50	6	4	52	22	29
Kategori 3, kreditförsämrade tillgångar						
Kreditförluster, netto	-60	10	7	-60	-33	-27
Konstaterade kreditförluster	-55	-65	-55	-159	-177	-246
Minskning av avsättningar som tagits i anspråk för att täcka konstaterade kreditförluster	21	20	25	52	72	89
Återföring av tidigare konstaterade kreditförluster	10	8	6	31	25	35
Garantiersättning	2	5	-1	5	2	2
Ny/ökad avsättning	-49	-103	-45	-204	-155	-253
Återföring av avsättningar	29	58	26	141	152	184
Kreditförluster, kreditförsämrade tillgångar	-102	-67	-37	-194	-114	-216
Kreditförluster, netto	-52	-61	-33	-142	-92	-187
Nyckeltal						
Kreditförlusterrelation netto, upplupet anskaffningsvärde, punkter	8	9	5	7	5	7
- varav kategori 1	-1	2	1	-1	1	0
- varav kategori 2	-7	-3	-2	-2	-2	-1
- varav kategori 3	16	10	6	10	6	8

Not 11 Utlåning och osäkra fordringar

	Summa		
	30 sep 2024	31 dec 2023	30 sep 2023
Mn euro			
Utlåning värderad till verkligt värde	87 722	74 728	80 835
Utlåning värderad till upplupet anskaffningsvärde som inte är osäkra (kategori 1 och 2)	268 542	273 568	271 321
Osäkra lånefordringar (kategori 3)	2 857	2 457	2 234
- varav reglerade	1 351	1 091	959
- varav oreglerade	1 506	1 366	1 275
Lånefordringar före reserver	359 121	350 753	354 390
- varav centralbanker och kreditinstitut	8 601	4 293	9 528
Reserver för individuellt värderade osäkra lånefordringar (kategori 3)	-1 090	-1 037	-991
- varav reglerade	-468	-453	-437
- varav oreglerade	-622	-584	-554
Reserver för gruppvis värderade lånefordringar (kategori 1 och 2)	-545	-616	-600
Reserver	-1 635	-1 653	-1 591
- varav centralbanker och kreditinstitut	-11	-21	-21
Lånefordringar, redovisat värde	357 486	349 100	352 799

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

	30 sep 2024			
	Kategori 1	Kategori 2	Kategori 3	Summa
Mn euro				
Utlåning till centralbanker, kreditinstitut och allmänheten	250 001	18 541	2 857	271 399
Räntebärande värdepapper	38 011	-	-	38 011
Summa	288 012	18 541	2 857	309 410

	30 sep 2023			
	Kategori 1	Kategori 2	Kategori 3	Summa
Mn euro				
Utlåning till centralbanker, kreditinstitut och allmänheten	257 333	13 988	2 234	273 555
Räntebärande värdepapper	34 432	-	-	34 432
Summa	291 765	13 988	2 234	307 987

Reserver och avsättningar

	30 sep 2024			
	Kategori 1	Kategori 2	Kategori 3	Summa
Mn euro				
Utlåning till centralbanker, kreditinstitut och allmänheten	-184	-361	-1 090	-1 635
Räntebärande värdepapper	-2	-	-	-2
Avsättningar för poster utanför balansräkningen	-46	-99	-20	-165
Summa reserver och avsättningar	-232	-460	-1 110	-1 802

	30 sep 2023			
	Kategori 1	Kategori 2	Kategori 3	Summa
Mn euro				
Utlåning till centralbanker, kreditinstitut och allmänheten	-224	-376	-991	-1 591
Räntebärande värdepapper	-2	-	-	-2
Avsättningar för poster utanför balansräkningen	-55	-104	-19	-178
Summa reserver och avsättningar	-281	-480	-1 010	-1 771

Förändring av reserver för lån värderade till upplupet anskaffningsvärde

	Kategori 1	Kategori 2	Kategori 3	Summa
Mn euro				
Balans per 1 jan 2024	-206	-410	-1 037	-1 653
Ökning av reserveringar hänförliga till nya eller förvärvade lånefordringar	-44	-20	-10	-74
Överföringar från kategori 1 till kategori 2	8	-122	-	-114
Överföringar från kategori 1 till kategori 3	1	-	-101	-100
Överföringar från kategori 2 till kategori 1	-5	52	-	47
Överföringar från kategori 2 till kategori 3	-	22	-137	-115
Överföringar från kategori 3 till kategori 1	0	-	5	5
Överföringar från kategori 3 till kategori 2	-	-5	31	26
Förändring i reserveringar hänförliga till förändringar i kreditrisk, netto	19	33	12	64
Minskning av reserveringar hänförliga till återbetalda eller borttagna lånefordringar	42	87	86	215
Minskning av reserveringar hänförliga till bortskrivna lånefordringar	-	-	53	53
Valutakursdifferenser	1	2	8	11
Balans per 30 sep 2024	-184	-361	-1 090	-1 635

Not 11 Fortsättning

Mn euro	Kategori 1	Kategori 2	Kategori 3	Summa
Balans per 1 jan 2023	-220	-408	-1 045	-1 673
Ökning av reserveringar hänförliga till nya eller förvärvade lånefordringar	-63	-18	-6	-87
Överföringar från kategori 1 till kategori 2	6	-124	-	-118
Överföringar från kategori 1 till kategori 3	0	-	-57	-57
Överföringar från kategori 2 till kategori 1	-7	64	-	57
Överföringar från kategori 2 till kategori 3	-	17	-103	-86
Överföringar från kategori 3 till kategori 1	-1	-	9	8
Överföringar från kategori 3 till kategori 2	-	-4	22	18
Förändring i reserveringar hänförliga till förändringar i kreditrisk, netto	13	37	34	84
Minskning av reserveringar hänförliga till återbetalda eller borttagna lånefordringar	42	56	70	168
Minskning av reserveringar hänförliga till bortskrivna lånefordringar	-	-	71	71
Valutakursdifferenser	6	4	14	24
Balans per 30 sep 2023	-224	-376	-991	-1 591

Nyckeltal¹

	30 sep 2024	31 dec 2023	30 sep 2023
Andel osäkra lånefordringar (kategori 3), brutto, punkter	105	89	82
Andel osäkra lånefordringar (kategori 3), netto, punkter	65	51	45
Total reserveringsgrad (kategori 1, 2 och 3), punkter	60	60	58
Reserver i relation till osäkra lånefordringar (kategori 3), %	38	42	44
Kollektiva reserveringar i relation till utlåning i kategori 1 och 2, punkter	20	23	22

¹ För definitioner, se Ordlista.

Känsligheter

Reserveringarna är känsliga för ratingförändringar även om tröskelvärdena inte nås. Tabellen nedan visar hur reserveringarna påverkas om kreditkvaliteten för all utlåning i banken försämras 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, och den har beräknats till 115 mn euro (120 mn euro i slutet av juni 2024). Denna siffra bygger på beräkningar enligt den statistiska modellen och inte individuella beräkningar som annars skulle vara fallet för väsentliga fallerade lån.

Mn euro	30 sep 2024		31 dec 2023	
	Redovisade reserver	Reserver med ett stegs nedgradering	Redovisade reserver	Reserver med ett stegs nedgradering
Personal Banking	428	541	405	526
Business Banking	992	1 108	986	1 114
Large Corporates & Institutions	361	391	396	431
Övrigt	21	34	38	51
Summa	1 802	2 074	1 825	2 122

Framåtblickande information

Framåtblickande information används både vid bedömningen av betydande öknings i kreditrisken och vid beräkningen av förväntade kreditförluster. Nordea använder sig av tre makroekonomiska scenarier: ett grundscenari, ett gynnsamt scenari och ett negativt scenari. För tredje kvartalet 2024 beräknades de slutligt förväntade kreditförlusterna genom att vikta scenarierna enligt följande: 60 procent grundscenari, 20 procent negativt och 20 procent gynnsamt (sista juni 2024: 50 procent grundscenari, 40 procent negativt och 10 procent gynnsamt).

De makroekonomiska scenarierna tas fram av Group Risk i Nordea, och baseras på Oxford Economics-modellen. Prognosen är en kombination av modellberäkningar och expertbedömningar, och den granskas och kvalitetskontrolleras 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. Modellens prognosperiod är tio år. För längre perioder används ett långsiktigt medelvärde i beräkningarna av förväntade kreditförluster.

De makroekonomiska scenarierna speglar Nordeas prognoser för den ekonomiska utvecklingen i Norden mot bakgrund av fortsatt geopolitisk osäkerhet, svag tillväxt i tunga europeiska ekonomier och kvardröjande effekter från de senaste årens stigande inflation och energipriser. De tar också hänsyn till den fortsatt höga inflationen, som förstärks av nya prisuppgångar för energi, och hur högre räntor kan påverka finansmarknaden och den ekonomiska aktiviteten. Vid framtagandet av scenarierna och deras inbördes viktning har Nordea tagit hänsyn till prognoser från nordiska centralbanker, Nordeas analysavdelning och Europeiska centralbanken.

Grundscenariot för de nordiska ekonomierna är mjuklandningar med i stort sett oförändrad arbetslöshet de närmaste åren då högre räntor och hög inflation fortsätter att hämma den ekonomiska aktiviteten. Under 2024 förväntas tillväxten förbli svag eller negativ i Finland medan den blir måttlig i Norge och Sverige. Samtidigt förväntas relativt hög tillväxt i den danska ekonomin där motorn utgörs av läkemedelsindustrin. På längre sikt förväntas tillväxten fortsätta i Norden i takt med att inflationen minskar och centralbankerna sänker sina styrräntor. En svag återhämtning på bostadsmarknaden förväntas under 2024 och kommande år till följd av starkt köpkraft hos hushållen. Det finns nedåtrisker i grundscenariot. Det positiva scenariot avviker mer från grundscenariot än det negativa scenariot.

Nordeas två alternativa makroekonomiska scenarier omfattar en rad rimliga riskfaktorer som kan få tillväxten att avvika från grundscenariot. Fortsatt hög inflation, som förstärks av nya prisuppgångar för energi till följd av förnyade geopolitiska spänningar, kan få centralbankerna att behålla sina höga styrräntor under längre tid vilket kan utlösa en djupare lågkonjunktur till följd av sjunkande privatkonsumtion och investeringar. Vidare kan bostadspriserna falla ännu mer på grund av högre räntor, minskad köpkraft och svagt förtoende för ekonomin. Om å andra sidan inflationen normaliseras och räntorna sjunker kan detta leda till en starkare återhämtning än den som ingår i grundscenariot.

Vid utgången av tredje kvartalet 2024 uppgick justeringarna i förhållande till de modellberäknade reserveringarna/avsättningarna till 499 mn euro, inklusive reserveringar enligt ledningens bedömning. Reserveringarna enligt ledningens bedömning innefattar beräknade kreditförluster som ännu inte fångas upp av IFRS 9-modellen. Reserveringarna enligt ledningens bedömning granskades under kvartalet och minskades med 30 mn euro till följd av de förbättrade ekonomiska utsikterna med lägre inflation och räntor. Uttryckt i euro minskade därmed det sammanlagda beloppet till 435 mn euro från 464 mn euro under förra kvartalet.

Not 11 Fortsättning

Scenarier och reserver/avsättningar

30 sep 2024

		2025	2026	2027	Förväntade kreditförluster oviktat mn euro	Sannolik- hetsvikt	Modellbaserad reserver/ avsättningar mn euro	Justering modellbaserad reserver/ avsättningar mn euro	Individuella reserver/ avsättningar mn euro	Summa reserver/ avsättningar mn euro
Danmark										
Gynnsamt scenario	BNP-tillväxt, %	2,7	1,7	1,5	131	20%				
	Arbetslöshet, %	2,8	2,7	2,7						
	Förändring i privatkonsumtion, %	1,5	1,7	1,1						
	Förändring i bostadspriser, %	2,7	2,9	2,4						
Grundscenario	BNP-tillväxt, %	1,8	1,3	1,3	133	60%	135	87	215	437
	Arbetslöshet, %	3,1	3,1	3,1						
	Förändring i privatkonsumtion, %	1,0	1,2	0,9						
	Förändring i bostadspriser, %	1,3	2,3	2,0						
Negativt scenario	BNP-tillväxt, %	-0,8	1,0	1,2	145	20%				
	Arbetslöshet, %	4,9	4,9	4,8						
	Förändring i privatkonsumtion, %	-0,2	0,6	0,3						
	Förändring i bostadspriser, %	-5,0	0,4	1,1						
Finland										
Gynnsamt scenario	BNP-tillväxt, %	3,3	1,4	1,3	232	20%				
	Arbetslöshet, %	7,4	7,3	7,3						
	Förändring i privatkonsumtion, %	1,2	1,5	1,3						
	Förändring i bostadspriser, %	1,6	2,5	2,3						
Grundscenario	BNP-tillväxt, %	1,2	1,7	1,7	239	60%	242	200	193	635
	Arbetslöshet, %	7,8	7,6	7,6						
	Förändring i privatkonsumtion, %	0,7	1,3	1,3						
	Förändring i bostadspriser, %	1,0	2,2	1,8						
Negativt scenario	BNP-tillväxt, %	-1,5	1,1	1,3	263	20%				
	Arbetslöshet, %	8,9	8,9	8,8						
	Förändring i privatkonsumtion, %	-0,2	0,6	0,7						
	Förändring i bostadspriser, %	-3,3	0,9	1,8						
Norge										
Gynnsamt scenario	BNP-tillväxt, %	2,3	1,1	0,8	105	20%				
	Arbetslöshet, %	3,8	3,8	3,6						
	Förändring i privatkonsumtion, %	2,7	2,4	2,1						
	Förändring i bostadspriser, %	3,6	2,7	2,4						
Grundscenario	BNP-tillväxt, %	1,9	0,4	0,6	107	60%	108	114	93	315
	Arbetslöshet, %	4,0	4,1	4,0						
	Förändring i privatkonsumtion, %	2,7	2,2	2,0						
	Förändring i bostadspriser, %	2,3	2,6	2,4						
Negativt scenario	BNP-tillväxt, %	-1,3	0,4	0,6	116	20%				
	Arbetslöshet, %	5,1	5,2	5,0						
	Förändring i privatkonsumtion, %	2,6	1,7	1,5						
	Förändring i bostadspriser, %	-5,9	1,6	1,9						
Sverige										
Gynnsamt scenario	BNP-tillväxt, %	3,2	2,4	2,0	121	20%				
	Arbetslöshet, %	7,9	7,6	7,7						
	Förändring i privatkonsumtion, %	2,6	2,8	2,6						
	Förändring i bostadspriser, %	3,4	3,3	2,7						
Grundscenario	BNP-tillväxt, %	1,9	2,1	2,1	124	60%	126	105	181	412
	Arbetslöshet, %	8,3	8,0	8,0						
	Förändring i privatkonsumtion, %	2,3	2,5	2,5						
	Förändring i bostadspriser, %	2,3	3,1	2,6						
Negativt scenario	BNP-tillväxt, %	-1,4	1,3	2,0	135	20%				
	Arbetslöshet, %	10,6	10,5	10,4						
	Förändring i privatkonsumtion, %	0,9	1,3	1,6						
	Förändring i bostadspriser, %	-3,1	1,1	2,0						
Utanför Norden							10	-7	0	3
Summa							621	499	682	1 802

Not 11 Fortsättning

Scenarier och reserver/avsättningar

31 dec 2023

		2024	2025	2026	Förväntade kreditförluster öviktat mn euro	Sannolikhetsvikt	Modellbaserad reserver/avsättningar mn euro	Justering modellbaserad reserver/avsättningar mn euro	Individuella reserver/avsättningar mn euro	Summa reserver/avsättningar mn euro
Danmark										
Gynnsamt scenario	BNP-tillväxt, %	2,1	1,7	1,7	135	10%				
	Arbetslöshet, %	2,8	2,8	2,8						
	Förändring i privatkonsumtion, %	1,8	1,5	1,6						
	Förändring i bostadspriser, %	1,9	2,8	3,2						
Grundscenario	BNP-tillväxt, %	1,0	1,3	1,4	137	50%	142	104	203	449
	Arbetslöshet, %	3,2	3,4	3,4						
	Förändring i privatkonsumtion, %	1,3	1,0	1,0						
	Förändring i bostadspriser, %	0,7	2,1	2,5						
Negativt scenario	BNP-tillväxt, %	-0,9	0,3	0,7	151	40%				
	Arbetslöshet, %	3,9	4,5	4,7						
	Förändring i privatkonsumtion, %	0,1	-0,1	-0,1						
	Förändring i bostadspriser, %	-2,6	-0,1	0,8						
Finland										
Gynnsamt scenario	BNP-tillväxt, %	2,1	1,6	1,2	226	10%				
	Arbetslöshet, %	7,6	7,1	6,8						
	Förändring i privatkonsumtion, %	2,4	1,4	1,1						
	Förändring i bostadspriser, %	1,1	2,8	2,7						
Grundscenario	BNP-tillväxt, %	0,2	1,4	1,5	233	50%	239	205	179	623
	Arbetslöshet, %	8,0	7,4	7,1						
	Förändring i privatkonsumtion, %	0,8	1,1	1,1						
	Förändring i bostadspriser, %	1,0	1,8	2,0						
Negativt scenario	BNP-tillväxt, %	-3,2	1,0	1,5	250	40%				
	Arbetslöshet, %	8,6	8,3	7,9						
	Förändring i privatkonsumtion, %	-2,2	0,6	0,6						
	Förändring i bostadspriser, %	-1,5	0,5	0,8						
Norge										
Gynnsamt scenario	BNP-tillväxt, %	2,4	1,1	0,8	95	10%				
	Arbetslöshet, %	3,1	3,2	3,4						
	Förändring i privatkonsumtion, %	1,9	2,4	2,7						
	Förändring i bostadspriser, %	1,2	2,9	3,4						
Grundscenario	BNP-tillväxt, %	0,4	1,0	1,1	99	50%	102	116	94	312
	Arbetslöshet, %	3,6	3,8	3,8						
	Förändring i privatkonsumtion, %	0,1	1,9	2,5						
	Förändring i bostadspriser, %	0,8	2,2	2,8						
Negativt scenario	BNP-tillväxt, %	-1,7	0,2	0,4	107	40%				
	Arbetslöshet, %	4,4	4,8	4,9						
	Förändring i privatkonsumtion, %	-1,2	0,8	1,2						
	Förändring i bostadspriser, %	-6,7	-1,5	2,0						
Sverige										
Gynnsamt scenario	BNP-tillväxt, %	1,1	2,4	2,6	100	10%				
	Arbetslöshet, %	8,0	7,9	7,9						
	Förändring i privatkonsumtion, %	1,7	2,2	2,7						
	Förändring i bostadspriser, %	1,7	3,9	3,4						
Grundscenario	BNP-tillväxt, %	-0,1	2,1	2,3	103	50%	105	121	211	437
	Arbetslöshet, %	8,3	8,3	8,3						
	Förändring i privatkonsumtion, %	0,8	1,9	2,1						
	Förändring i bostadspriser, %	0	2,6	3,8						
Negativt scenario	BNP-tillväxt, %	-1,5	1,0	1,3	108	40%				
	Arbetslöshet, %	8,9	9,2	9,3						
	Förändring i privatkonsumtion, %	0	0,7	0,1						
	Förändring i bostadspriser, %	-1,2	1,0	0,4						
Utanför Norden							1	3	0	4
Summa							589	549	687	1 825

Not 11 Fortsättning

Utlåning till allmänheten, värderad till upplupet anskaffningsvärde, per bransch

30 sep 2024

Mn eur	Brutto				Avsättningar				Lån, redovisat värde	Kreditförluster, netto ¹
	Kategori 1	Kategori 2	Kategori 3	Summa	Kategori 1	Kategori 2	Kategori 3	Summa		
Finansinstitut	14 707	501	59	15 267	7	11	29	47	15 220	-8
Jordbruk	4 316	227	95	4 638	6	6	36	48	4 590	2
Grödor, odling och jakt	914	96	43	1 053	2	3	12	17	1 036	-6
Djurhållning	622	86	50	758	2	3	24	29	729	7
Fiske och vattenbruk	2 780	45	2	2 827	2	0	0	2	2 825	1
Naturresurser	2 453	283	23	2 759	2	3	10	15	2 744	-4
Pappers- och skogsprodukter	1 440	252	18	1 710	1	2	9	12	1 698	-3
Gruvdrift och kringverksamhet	406	29	5	440	1	1	1	3	437	0
Olje-, gas- och offshore-verksamhet	607	2	0	609	0	0	0	0	609	-1
Konsument dagligvaror	5 453	353	33	5 839	9	8	13	30	5 809	19
Livsmedel och drycker	1 521	237	12	1 770	3	4	6	13	1 757	10
Hushålls- och hygienprodukter	641	38	7	686	1	1	4	6	680	2
Hälsovård	3 291	78	14	3 383	5	3	3	11	3 372	7
Konsument sällanköp och tjänster	9 485	1 232	471	11 188	12	38	208	258	10 930	-9
Konsumentkapitalvaror	2 034	304	107	2 445	2	5	51	58	2 387	-8
Media och underhållning	1 409	195	79	1 683	2	3	36	41	1 642	-11
Detaljhandel	3 683	579	233	4 495	6	25	95	126	4 369	3
Flygresor	218	5	6	229	0	0	2	2	227	0
Logi och fritid	1 299	144	39	1 482	2	5	18	25	1 457	5
Telekomtjänster	842	5	7	854	0	0	6	6	848	2
Industri	26 483	3 517	665	30 665	42	99	295	436	30 229	-51
Råvaror	1 753	197	83	2 033	3	5	23	31	2 002	-13
Kapitalvaror	3 272	549	28	3 849	4	17	17	38	3 811	9
Producenttjänster	5 526	562	62	6 150	9	13	26	48	6 102	-16
Byggindustri	6 568	1 004	219	7 791	13	25	92	130	7 661	-6
Partihandel	5 074	710	152	5 936	6	25	59	90	5 846	-24
Marktransport	2 159	271	44	2 474	4	6	26	36	2 438	-1
IT-tjänster	2 131	224	77	2 432	3	8	52	63	2 369	0
Sjöfart	4 626	36	48	4 710	11	5	23	39	4 671	1
Varvsindustri	276	13	0	289	0	0	0	0	289	0
Sjötransport	3 890	18	48	3 956	11	4	23	38	3 918	1
Sjöfartstjänster	460	5	0	465	0	1	0	1	464	0
Samhällsnyttiga tjänster	6 914	135	110	7 159	6	2	46	54	7 105	-37
El, vatten och gas	3 618	60	104	3 782	2	1	44	47	3 735	-38
Kraftproduktion	2 569	15	2	2 586	1	0	1	2	2 584	1
Allmännyttiga företag	727	60	4	791	3	1	1	5	786	0
Fastighetsbolag	36 303	1 981	246	38 530	20	18	87	125	38 405	26
Övriga branscher och garantiersättning	1 767	181	11	1 959	2	1	2	5	1 954	-5
Summa företagskunder	112 507	8 446	1 761	122 714	117	191	749	1 057	121 657	-66
Bolån	116 578	7 096	615	124 289	17	68	124	209	124 080	-13
Lån mot säkerhet	11 565	1 983	277	13 825	27	30	123	180	13 645	-20
Lån utan säkerhet	4 016	985	179	5 180	16	72	88	176	5 004	-43
Privatkunder	132 159	10 064	1 071	143 294	60	170	335	565	142 729	-76
Offentlig sektor	2 402	8	23	2 433	0	0	2	2	2 431	0
Utlåning till allmänheten	247 068	18 518	2 855	268 441	177	361	1 086	1 624	266 817	-142
Utlåning till centralbanker och kreditinstitut	2 933	23	2	2 958	7	0	4	11	2 947	0
Summa	250 001	18 541	2 857	271 399	184	361	1 090	1 635	269 764	-142

¹ Tabellen visar kreditförluster på exponeringar i och utanför balansräkningen för första nio månaderna 2024.

Not 11 Fortsättning

Utlåning till allmänheten, värderad till upplupet anskaffningsvärde, per bransch

31 dec 2023

Mn eur	Brutto				Avsättningar				Lån, redovisat värde	Kreditförluster, netto ¹
	Kategori 1	Kategori 2	Kategori 3	Summa	Kategori 1	Kategori 2	Kategori 3	Summa		
Finansinstitut	13 531	253	67	13 851	8	8	38	54	13 797	-7
Jordbruk	4 278	192	68	4 538	7	7	35	49	4 489	22
Grödor, odling och jakt	930	92	17	1 039	3	3	7	13	1 026	0
Djurhållning	619	83	48	750	3	4	28	35	715	22
Fiske och vattenbruk	2 729	17	3	2 749	1	0	0	1	2 748	0
Naturresurser	2 235	198	18	2 451	3	5	14	22	2 429	-2
Pappers- och skogsprodukter	1 505	161	16	1 682	2	4	13	19	1 663	-5
Gruvdrift och kringverksamhet	405	34	2	441	0	1	1	2	439	0
Olje-, gas- och offshore-verksamhet	325	3	0	328	1	0	0	1	327	3
Konsument dagligvaror	5 013	266	89	5 368	8	10	32	50	5 318	-3
Livsmedel och drycker	1 685	161	53	1 899	3	5	16	24	1 875	-5
Hushålls- och hygienprodukter	592	28	8	628	2	1	5	8	620	-1
Hälsovård	2 736	77	28	2 841	3	4	11	18	2 823	3
Konsument sällanköp och tjänster	10 578	1 141	566	12 285	16	51	220	287	11 998	-46
Konsumentkapitalvaror	2 533	381	104	3 018	2	6	61	69	2 949	-30
Media och underhållning	1 845	100	199	2 144	2	5	29	36	2 108	-21
Detaljhandel	3 796	480	222	4 498	9	30	105	144	4 354	-4
Flygresor	236	9	9	254	0	0	4	4	250	5
Logi och fritid	1 357	163	27	1 547	2	9	16	27	1 520	4
Telekomtjänster	811	8	5	824	1	1	5	7	817	0
Industri	28 990	3 196	414	32 600	53	110	251	414	32 186	-40
Råvaror	1 700	193	25	1 918	3	4	12	19	1 899	0
Kapitalvaror	3 161	472	42	3 675	5	16	21	42	3 633	2
Producenttjänster	5 992	408	45	6 445	11	12	18	41	6 404	1
Byggindustri	7 471	1 106	120	8 697	17	38	77	132	8 565	-9
Partihandel	6 130	567	82	6 779	7	25	47	79	6 700	-21
Marktransport	2 701	214	35	2 950	5	6	28	39	2 911	19
IT-tjänster	1 835	236	65	2 136	5	9	48	62	2 074	-32
Sjöfart	5 143	67	48	5 258	15	2	23	40	5 218	12
Varvsindustri	164	15	0	179	0	0	0	0	179	3
Sjötransport	4 612	49	48	4 709	15	2	23	40	4 669	9
Sjöfartstjänster	367	3	0	370	0	0	0	0	370	0
Samhällsnyttiga tjänster	6 471	108	14	6 593	5	3	8	16	6 577	1
El, vatten och gas	3 381	60	8	3 449	2	1	4	7	3 442	1
Kraftproduktion	2 566	12	1	2 579	2	1	1	4	2 575	0
Allmännyttiga företag	524	36	5	565	1	1	3	5	560	0
Fastighetsbolag	36 656	1 860	164	38 680	25	45	83	153	38 527	-35
Övriga branscher och garantiersättning	1 580	189	8	1 777	3	1	0	4	1 773	15
Summa företagskunder	114 475	7 470	1 456	123 401	143	242	704	1 089	122 312	-83
Bolån	113 424	5 734	539	119 697	12	54	114	180	119 517	-20
Lån mot säkerhet	18 163	2 035	277	20 475	31	41	124	196	20 279	-24
Lån utan säkerhet	4 277	952	154	5 383	14	73	77	164	5 219	-61
Privatkunder	135 864	8 721	970	145 555	57	168	315	540	145 015	-105
Offentlig sektor	3 943	8	27	3 978	1	0	2	3	3 975	1
Utlåning till allmänheten	254 282	16 199	2 453	272 934	201	410	1 021	1 632	271 302	-187
Utlåning till centralbanker och kreditinstitut	3 079	8	4	3 091	5	0	16	21	3 070	0
Summa	257 361	16 207	2 457	276 025	206	410	1 037	1 653	274 372	-187

¹ Tabellen visar kreditförluster på exponeringar i och utanför balansräkningen för helåret 2023.

Not 12 Klassificering av finansiella instrument

Verkligt värde via resultaträkningen (FVPL)

Mn euro	Upplupet anskaffnings- värde (AC)	Obligatorisk	Från början värderade till verkligt värde via resultat- räkningen (Verkligt värde-optionen)	Verkligt värde via övrigt totalresultat (FVOCI)	Summa
Finansiella tillgångar					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	51 232	-	-	-	51 232
Utlåning till centralbanker	410	1 669	-	-	2 079
Utlåning till kreditinstitut	2 537	3 974	-	-	6 511
Utlåning till allmänheten	266 817	82 079	-	-	348 896
Räntebärande värdepapper	1 127	23 762	8 038	36 882	69 809
Aktier och andelar	-	37 779	-	-	37 779
Tillgångar i placeringsportföljer och fondförsäkringsavtal	-	56 979	1 010	-	57 989
Derivatinstrument	-	22 210	-	-	22 210
Förändringar av verkligt värde för räntesäkrade poster i säkringsportföljer	-265	-	-	-	-265
Övriga tillgångar	1 284	8 328	-	-	9 612
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	846	-	-	-	846
Summa 30 sep 2024	323 988	236 780	9 048	36 882	606 698
Summa 31 dec 2023	326 154	202 856	9 233	35 869	574 112

Verkligt värde via resultaträkningen (FVPL)

Mn euro	Upplupet anskaffnings- värde (AC)	Obligatorisk	Från början värderade till verkligt värde via resultat- räkningen (Verkligt värde-optionen)	Summa
Finansiella skulder				
Skulder till kreditinstitut	11 919	22 711	-	34 630
In- och upplåning från allmänheten	206 870	15 194	-	222 064
Inlåning i placeringsportföljer och fondförsäkringsavtal	-	-	59 450	59 450
Emitterade värdepapper	134 807	-	54 136	188 943
Derivatinstrument	-	23 004	-	23 004
Förändringar av verkligt värde för räntesäkrade poster i säkringsportföljer	-356	-	-	-356
Övriga skulder ¹	4 476	11 421	-	15 897
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	7	-	-	7
Efterställda skulder	6 991	-	-	6 991
Summa 30 sep 2024	364 714	72 330	113 586	550 630
Summa 31 dec 2023	352 749	63 814	104 938	521 501

¹ Varav leasingkulder klassificerade i kategorin Upplupet anskaffningsvärde 1 055 mn euro.

Not 13 Verkligt värde för finansiella tillgångar och skulder

Mn euro	30 sep 2024		31 dec 2023	
	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde
Finansiella tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	51 232	51 232	50 622	50 622
Utlåning	357 221	358 688	348 229	350 263
Räntebärande värdepapper	69 809	69 816	68 000	68 008
Aktier och andelar	37 779	37 779	22 158	22 158
Tillgångar i placeringsportföljer och fondförsäkringsavtal	57 989	57 989	49 802	49 802
Derivatinstrument	22 210	22 210	26 525	26 525
Övriga tillgångar	9 612	9 612	8 371	8 371
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	846	846	405	405
Summa	606 698	608 172	574 112	576 154
Finansiella skulder				
Inlåning och skuldinstrument	452 272	452 924	426 965	427 651
Inlåning i placeringsportföljer och fondförsäkringsavtal	59 450	59 450	51 573	51 573
Derivatinstrument	23 004	23 004	30 794	30 794
Övriga skulder	14 842	14 842	11 058	11 058
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	7	7	8	8
Summa	549 575	550 227	520 398	521 084

Fastställandet av verkligt värde beskrivs i årsredovisningen för 2023, not K3.4 "Verkligt värde".

Not 14 Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde i balansräkningen

Fördelning i hierarkin för verkligt värde

	Instrument med pris- noteringar på en aktiv marknad (nivå 1)	Varav Life & Pension	Värderings- metod baserad på observerbara marknadsdata (nivå 2)	Varav Life & Pension	Värderings- metod baserad på ej observerbara marknadsdata (nivå 3)	Varav Life & Pension	Summa
Mn euro							
Tillgångar till verkligt värde i balansräkningen¹							
Utlåning till centralbanker	-	-	1 669	-	-	-	1 669
Utlåning till kreditinstitut	-	-	3 974	-	-	-	3 974
Utlåning till allmänheten	-	-	82 079	-	-	-	82 079
Räntebärande värdepapper	21 634	1 572	45 107	6 233	1 941	1 059	68 682
Aktier och andelar	35 275	17 362	167	77	2 337	976	37 779
Tillgångar i placeringsportföljer och fondförsäkringsavtal	56 361	52 302	1 291	1 291	337	337	57 989
Derivatinstrument	50	-	20 835	25	1 325	-	22 210
Övriga tillgångar	-	-	8 316	-	12	12	8 328
Summa 30 sep 2024	113 320	71 236	163 438	7 626	5 952	2 384	282 710
Summa 31 dec 2023	83 921	60 219	158 640	7 597	5 397	2 709	247 958
Skulder till verkligt värde i balansräkningen¹							
Skulder till kreditinstitut	-	-	22 711	-	-	-	22 711
In- och upplåning från allmänheten	-	-	15 194	-	-	-	15 194
Inlåning i placeringsportföljer och fondförsäkringsavtal	-	-	59 450	55 459	-	-	59 450
Emitterade värdepapper	2 648	-	50 284	-	1 204	-	54 136
Derivatinstrument	123	-	22 101	40	780	-	23 004
Övriga skulder	2 941	-	8 282	38	198	-	11 421
Summa 30 sep 2024	5 712	-	178 022	55 537	2 182	-	185 916
Summa 31 dec 2023	6 982	-	159 617	47 408	2 153	-	168 752

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

Överföringar mellan nivå 1 och 2

Nordea har under perioden överfört räntebärande värdepapper till ett värde av 1 367 mn euro från nivå 1 till nivå 2 och 1 429 mn euro från nivå 2 till nivå 1 i verkligt värde-hierarkin. Vidare har Nordea överfört emitterade värdepapper till ett värde av 4 618 mn euro från nivå 1 till nivå 2 och 2 077 mn euro från nivå 2 till nivå 1, samt övriga skulder till ett värde av 84 mn euro från nivå 1 till nivå 2 och 57 mn euro från nivå 2 till nivå 1. Orsaken till dessa överföringar från nivå 2 till nivå 1 var att instrumenten upphörde att handlas aktivt under perioden och verkligt värde har nu beräknats med värderingsmetoder baserade på observerbara marknadsdata. Orsaken till överföringarna från nivå 2 till nivå 1 var att instrumenten handlades aktivt under perioden och tillförlitliga prisnoteringar fanns tillgängliga på marknaden. Överföringar mellan nivåerna anses ha skett vid periodens slut.

Not 14 Fortsättning

Förändringar i nivå 3

	Vinster och förluster som redovisats i resultaträkningen under året			Redovisat i övrigt totalresultat	Köp/emissioner	Försäljningar	Avräkningar/likvider	Överföringar till nivå 3	Överföringar från nivå 3	Omklassificeringar ¹	Omräkningsdifferenser	30 sep
	1 jan	Realiserade	Orealiserade									
Mn euro												
Utlåning till kreditinstitut	-	-	-	-	16	-	-16	-	-	-	-	0
Utlåning till allmänheten	2	-	-	-	23	-	-25	-	-	-	-	0
Räntebärande värdepapper	1 736	17	222	-	210	-209	-43	162	-100	-	-54	1 941
- varav <i>Life & Pension</i>	1 214	30	7	-	26	-138	-31	17	-14	-	-52	1 059
Aktier och andelar	2 321	45	104	-	164	-183	-44	3	-41	-12	-20	2 337
- varav <i>Life & Pension</i>	1 041	45	19	-	50	-83	-44	-	-35	-	-17	976
Tillgångar i placeringsportföljer och fondförsäkringsavtal	436	17	-43	-	120	-151	-7	1	-32	-	-4	337
- varav <i>Life & Pension</i>	436	17	-43	-	120	-151	-7	1	-32	-	-4	337
Derivatinstrument (netto)	167	-22	26	-	-	-	22	303	49	-	-	545
Övriga tillgångar	19	-	-	-	-	-	-7	-	-	-	-	12
- varav <i>Life & Pension</i>	18	-	-	-	-	-	-6	-	-	-	-	12
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	-	136	-	-136	-	-	-	-	0
Emitterade värdepapper	1 292	52	-141	5	483	-	-237	-	-250	-	-	1 204
Övriga skulder	145	-	-28	-	122	-46	-	5	-	-	-	198
Summa 2024, netto	3 244	5	478	-5	-208	-497	253	464	126	-12	-78	3 770
Summa 2023, netto	3 289	124	208	-	290	-609	41	309	-400	-	-167	3 085

¹ Omklassificering avseende konvertering av Visa C-aktier till Visa A-aktier.

Orealiserade vinster och förluster avser de tillgångar och skulder som innehåses vid rapportperiodens slut. Orsaken till överföringen från nivå 3 var att observerbara marknadsdata blev tillgängliga. Orsaken till överföringen till nivå 3 var att observerbara marknadsdata inte längre fanns tillgängliga. Överföringar från en nivå till en annan anses ha skett i slutet av rapportperioden. Vinster och förluster redovisade i resultaträkningen under perioden ingår i posten "Nettoresultat av poster till verkligt värde". Tillgångar och skulder avseende derivatinstrument presenteras netto.

Processen för värdering till verkligt värde i nivå 3

För information om processen för värdering till verkligt värde i nivå 3, se årsredovisningen för 2023, not K3.4 "Verkligt värde".

Uppskjutna dag 1-resultat

Transaktionspriset för finansiella instrument överensstämmer i vissa fall inte med verkligt värde vid första redovisningstillfället enligt använd värderingsmodell. Skälet är huvudsakligen att transaktionspriset inte har kunnat fastställas på en aktiv marknad. Om väsentliga ej observerbara data används i värderingsmetoden (nivå 3) redovisas det finansiella instrumentet till transaktionspriset, och den eventuella skillnaden mellan transaktionspriset och det verkliga värdet vid första redovisningstillfället, enligt använd värderingsmodell (dag 1-resultat), skjuts upp. För ytterligare information, se årsredovisningen för 2023 not K3.4 "Verkligt värde". Tabellen nedan visar den totala skillnaden som kvarstår att periodisera i resultaträkningen vid periodens början och slut, samt en avstämning av hur detta skillnadsbelopp har förändrats under perioden (förändring i uppskjutna dag 1-resultat).

Uppskjutna dag 1-resultat - derivatinstrument, netto

	2024	2023
Mn euro		
Ingående balans 1 jan	73	84
Uppskjutna resultat från nya transaktioner	31	31
Redovisat i resultaträkningen under perioden ¹	-32	-36
Utgående balans 30 sep	72	79

¹ Varav -2 mn euro (-7 mn euro) relateras till överföring av derivatinstrument från nivå 3 till nivå 2.

Not 14 Fortsättning

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

Mn euro	Verkligt värde	Varav Life & Pension ¹	Värderingsmetoder	Ej observerbara indata	Intervall för verkligt värde ⁴
Räntebärande värdepapper					
Offentliga institutioner	203	104	Diskonterade kassaflöden	Kreditspread	-10/10
Bolåneinstitut och andra kreditinstitut	1 303	685	Diskonterade kassaflöden	Kreditspread	-66/66
Företag ²	435	270	Diskonterade kassaflöden	Kreditspread	-19/19
Summa 30 sep 2024	1 941	1 059			-95/95
Summa 31 dec 2023	1 736	1 214			-73/73
Aktier och andelar					
Private equity-fonder	1 417	598	Andelsvärde ³		-157/157
Hedgefonder	146	145	Andelsvärde ³		-13/13
Kreditfonder	476	44	Andelsvärde/analytikerkonsensus ³		-46/46
Övriga fonder	184	174	Andelsvärde/fondkurser ³		-12/12
Övrigt ⁵	451	352	-		-52/51
Summa 30 sep 2024	2 674	1 313			-280/279
Summa 31 dec 2023	2 757	1 477			-288/288
Derivatinstrument, netto					
Räntederivat	237	-	Optionsmodell	Korrelation Volatilitet	-8/10
Aktiederivat	-29	-	Optionsmodell	Korrelation Volatilitet Utdelning	-6/3
Valutaderivat	286	-	Optionsmodell	Korrelation Volatilitet	-1/1
Kreditderivat	51	-	Kreditderivatmodell	Korrelation Volatilitet Återvinningsgrad	-9/10
Summa 30 sep 2024	545	-			-24/24
Summa 31 dec 2023	167	-			-23/24
Emitterade värdepapper					
Emitterade strukturerade obligationer	-1 204	-	Kreditderivatmodell	Korrelation Återvinningsgrad Volatilitet	-6/6
Summa 30 sep 2024	-1 204	-			-6/6
Summa 31 dec 2023	-1 292	-			-6/6
Övrigt, netto					
Övriga tillgångar och Övriga skulder, netto	-186	12	-	-	-20/20
Summa 30 sep 2024	-186	12			-20/20
Summa 31 dec 2023	-126	18			-12/12

¹ Innehav i finansiella instrument utgör en stor del av livförsäkringsrörelsen, i syfte att fullgöra åtaganden i försäkringsavtal och finansiella avtal.

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

² Varav 150 mn euro prissätts utifrån en kreditspread (skillnaden mellan referensräntan och XIBOR) på 1,45 procent, och en rimlig förändring av denna kreditspread skulle inte påverka det verkliga värdet med tanke på återköpsmöjligheten.

³ De verkliga värdena baseras på kurser och andelsvärden som erhållits från externa leverantörer/förvaltare. Dessa kurser har fastställts utifrån värdeutvecklingen i de underliggande tillgångarna. Den allra vanligaste värderingsmetoden för private equity-fonder hos leverantörer/förvaltare överensstämmer med anvisningarna International Private Equity and Venture Capital Valuation (IPEV), som utfärdats av Invest Europe (tidigare kallad EVCA). Ungefär 60% av innehavet i private equity-fonder justeras/värderas internt utifrån IPEV-anvisningarna. De redovisade värdena för dessa ligger i intervallet 1% till 100% jämfört med de värden som erhållits från leverantörer/förvaltare.

⁴ Kolumnen "Intervall för verkligt värde" visar känsligheten hos nivå 3-instrument vid förändringar i viktiga antaganden. Ytterligare information finns i årsredovisningen för 2023, not K3.4 "Verkligt värde".

⁵ Varav 337 mn euro relateras till tillgångar i placeringsportföljer och fondförsäkringsavtal.

Not 15 Risker och osäkerheter

Nordea omfattas av olika lagar och regler, bland annat från Norden, EU och USA. De tillsynsmyndigheter och statliga myndigheter som övervakar att dessa lagar och regler efterlevs ställer regelbundet frågor kring och genomför utredningar av Nordeas regelefterlevnad. Till områdena som omfattas av sådana utredningar hör bland annat placeringsrådgivning, bekämpning av penningtvätt, handel och sanktionsbevakning, skatt, konkurrens samt bolagsstyrning, riskhantering och riskkontroll. Resultatet av dessa frågor och utredningar har ännu inte meddelats och tidpunkten är oklar. Det kan därmed inte uteslutas att dessa frågor och utredningar leder till kritik mot banken, förlorat anseende, böter, sanktioner, tvister och/eller stämningar.

I juni 2015 genomförde danska finansinspektionen en utredning av hur Nordea Bank Danmark A/S följt reglerna för bekämpning av penningtvätt. Slutrapporten resulterade i kritik och ärendet har i enlighet med dansk administrativ praxis överlämnats till polisen för ytterligare utredning och eventuella sanktioner. Den 5 juli 2024 väckte den danska nationella enheten för särskild brottslighet åtal mot Nordea. Som tidigare meddelats räknar Nordea med böter i Danmark för tidigare svaga processer och rutiner för bekämpning av penningtvätt, och en avsättning har gjorts för pågående penningtvättsärenden.

Det finns en risk att eventuella myndighets- eller domstolsböter kan bli högre (eller lägre) än den aktuella avsättningen och detta kan också påverka Nordeas finansiella resultat. Givet denna osäkerhet håller Nordea fast vid en tillräcklig avsättningsnivå för pågående penningtvättsrelaterade ärenden.

Inom ramen för den normala affärsverksamheten är Nordea föremål för ett antal operativa och legala risker som kan leda till förlorat anseende, böter, sanktioner, tvister, förluster och/eller stämningar. Nordea kan bli föremål för krav som avser bank- och investeringstjänster samt andra tjänster. De flesta krav hänför sig till lån och insolvens, olika investeringstjänster, depåttjänster (sub-custody) och källskatt. Inget av de pågående kraven bedöms medföra någon väsentlig negativ effekt på Nordea eller dess finansiella ställning.

Den geopolitiska utvecklingen har medfört stora makroekonomiska risker och ett bredare inflationstryck. Lägre konsumtion och kostnadsökningar kan få konsekvenser i synnerhet för små och medelstora företag i vissa branscher. Beroende på hur framtiden utvecklas kan det finnas en ökad kreditrisk i Nordeas portfölj. Intäkterna kan också komma att påverkas negativt till följd av marknadsvolatilitet och minskad bankverksamhet, i sin tur påverkad av affärsvolym och kundaktivitet. Potentiella kreditrisker framöver beskrivs i not 11 och avsnittet "Kreditförluster och liknande nettoresultat". Beroende på hur länge situationen varar och hur omfattande den blir, är det möjligt att Nordea inte klarar att nå sina finansiella mål i mycket negativa scenarier. Dessutom ser Nordea en ökad cyberrisk till följd av den geopolitiska situationen.

Ordlista

Allokerat kapital

Allokerat kapital (AE) är ett internt mått av det kapital som enligt Nordeas bedömning med viss sannolikhet kan krävas för att täcka oförutsedda förluster i verksamheten. Allokerat kapital beräknas med hjälp av avancerade interna modeller som ger en konsekvent värdering av den kreditrisk, marknadsrisk, operationell risk, affärsrisk och livförsäkringsrisk som uppstår i verksamheten som bedrivs av Nordeas affärsområden. Modellerna tar även hänsyn till nationella kapitalkrav och skattesatser. Goodwill och andra centrala avdrag ingår också.

Andel osäkra fordringar (kategori 3), brutto

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

Andel osäkra fordringar (kategori 3), netto

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

Avkastning på allokerat kapital

Avkastning på allokerat kapital (RoAE) definieras som rörelseresultat efter schablonskatt som en andel av genomsnittligt allokerat kapital.

Avkastning på allokerat kapital med periodiserade resolutionsavgifter

RoAE med periodiserade resolutionsavgifter definieras som rörelseresultat justerat för effekten av periodiserade resolutionsavgifter efter schablonskatt som en andel av genomsnittlig allokerat kapital.

Avkastning på eget kapital

Periodens resultat i procent av genomsnittligt eget kapital under perioden. Övrigt primärkapital, som redovisas under eget kapital, har vid beräkningen klassificerats som en finansiell skuld. Periodens resultat är exklusive minoritetsintressen och räntekostnader för övrigt primärkapital (upplupen skönmässig ränta). I genomsnittligt eget kapital ingår periodens resultat och ej utbetald utdelning. Minoritetsintressen och övrigt primärkapital ingår ej.

Avkastning på eget kapital exkl. immateriella tillgångar

Periodens resultat i procent av genomsnittligt eget kapital under perioden. Övrigt primärkapital, som redovisas under eget kapital, har vid beräkningen klassificerats som en finansiell skuld. Periodens resultat är exklusive minoritetsintressen och räntekostnader för övrigt primärkapital (upplupen skönmässig ränta). I genomsnittligt eget kapital ingår periodens resultat och ej utbetald utdelning. Minoritetsintressen, övrigt primärkapital och immateriella tillgångar ingår ej.

Avkastning på eget kapital med periodiserade resolutionsavgifter

Periodens resultat i procent av genomsnittligt eget kapital under perioden. Övrigt primärkapital, som redovisas under eget kapital, har vid beräkningen klassificerats som en finansiell skuld. Periodens resultat är exklusive minoritetsintressen och räntekostnader för övrigt primärkapital (upplupen skönmässig ränta) och justeras för effekten av periodiserade resolutionsavgifter efter skatt. I genomsnittligt eget kapital ingår periodens resultat och ej utbetald utdelning. Minoritetsintressen och övrigt primärkapital ingår ej.

Avkastning på riskexponeringsbelopp

Periodens resultat i procent av genomsnittligt riskexponeringsbelopp under perioden. Periodens resultat är exklusive minoritetsintressen och räntekostnader för övrigt primärkapital (upplupen skönmässig ränta).

Kreditförlustrelation netto, upplupet anskaffningsvärde

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

Primärkapital

Primärkapitalet består av kärnprimärkapitalet och övrigt primärkapital. I primärkapitalet ingår konsoliderat eget kapital exklusive investeringar i försäkringsbolag, föreslagen utdelning, uppskjutna skattefordringar, immateriella tillgångar i bankverksamheten, hela avdraget avseende förväntat "underskott" (den negativa skillnaden mellan förväntade kreditförluster och gjorda reserveringar) och övriga avdrag såsom kassaflödessäkringar.

Primärkapitalrelation

Primärkapital i procent av riskexponeringsbeloppet. Kärnprimärkapitalrelationen definieras som kärnprimärkapital i procent av riskexponeringsbeloppet.

Reserver i relation till lån i kategorierna 1 och 2

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

Reserver i relation till oreglerade lån (kategori 3)

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

Räntenettomarginal

Periodens räntenetto i procent av genomsnittliga räntebärande tillgångar, exklusive Life & Pension och Markets där avkastningen på tillgångar redovisas under Nettoresultat av poster till verkligt värde.

Total reserveringsgrad (kategorierna 1, 2 och 3)

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

Fler resultatmått finns på <https://www.nordea.com/en/investor-relations/reports-and-presentations/group-interim-reports/> och i årsredovisningen 2023.

Nordea Bank Abp

Resultaträkning

	Kv3 2024	Kv3 2023	Jan-sep 2024	Jan-sep 2023	Jan-dec 2023
Mn euro					
Rörelseintäkter					
Ränteintäkter	3 758	4 024	11 786	10 677	14 811
Räntekostnader	-2 382	-2 571	-7 587	-6 616	-9 254
Räntenetto	1 376	1 453	4 199	4 061	5 557
Avgifts- och provisionsintäkter	581	543	1 780	1 694	2 305
Avgifts- och provisionskostnader	-140	-133	-414	-419	-574
Avgifts- och provisionsnetto	441	410	1 366	1 275	1 731
Nettoresultat av värdepapper värderade till verkligt värde via resultaträkningen	272	292	789	885	1 054
Nettoresultat av poster till verkligt värde som redovisats via fonden för verkligt värde	11	-34	5	-38	-39
Intäkter från egetkapitalinstrument	0	-2	782	877	1 747
Övriga rörelseintäkter	203	154	589	548	741
Summa rörelseintäkter	2 303	2 273	7 730	7 608	10 791
Rörelsekostnader					
Personalkostnader	-663	-610	-1 941	-1 803	-2 448
Övriga administrationskostnader	-260	-217	-769	-633	-896
Övriga rörelsekostnader	-181	-132	-430	-402	-566
Lagstadgade avgifter	-13	-15	-39	-207	-223
Av- och nedskrivningar	-105	-108	-285	-549	-839
Summa rörelsekostnader	-1 222	-1 082	-3 464	-3 594	-4 972
Resultat före kreditförluster	1 081	1 191	4 266	4 014	5 819
Kreditförluster, netto	-35	-27	-73	-46	-119
Rörelseresultat	1 046	1 164	4 193	3 968	5 700
Skatt	-254	-267	-805	-754	-961
Periodens resultat	792	897	3 388	3 214	4 739

Nordea Bank Abp

Balansräkning

	30 sep 2024	31 dec 2023	30 sep 2023
Mn euro			
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	49 549	49 150	59 538
Skuldebrev belåningsbara i centralbanker	55 987	59 967	53 033
Utlåning till kreditinstitut	76 566	68 589	76 768
Utlåning till allmänheten	152 141	149 900	152 782
Räntebärande värdepapper	13 594	13 796	20 047
Aktier och andelar	22 286	9 437	15 647
Aktier och andelar i koncernföretag	15 507	14 090	13 980
Aktier och andelar i intresseföretag och joint ventures	76	64	63
Derivatinstrument	23 073	27 832	35 931
Förändringar av verkligt värde för räntesäkrade poster i säkringsportföljer	-89	-230	-393
Immateriella tillgångar	1 533	1 488	1 632
Materiella tillgångar	225	227	223
Uppskjutna skattefordringar	26	37	50
Aktuella skattefordringar	169	128	71
Pensionstillgångar	320	220	253
Övriga tillgångar	9 824	9 299	10 430
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 089	776	763
Summa tillgångar	421 876	404 770	440 818
Skulder			
Skulder till kreditinstitut och centralbanker	41 386	36 488	45 137
In- och upplåning från allmänheten	229 173	217 574	221 075
Emitterade värdepapper	74 317	71 859	86 012
Derivatinstrument	24 208	32 202	37 067
Förändringar av verkligt värde för räntesäkrade poster i säkringsportföljer	-356	-869	-2 076
Aktuella skatteskulder	166	254	376
Övriga skulder	16 388	12 295	20 018
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 286	916	811
Uppskjutna skatteskulder	306	79	269
Avsättningar	344	381	398
Pensionsförpliktelser	201	237	195
Efterställda skulder	6 991	5 720	5 103
Summa skulder	394 410	377 136	414 385
Eget kapital			
Aktiekapital	4 050	4 050	4 050
Innehavare av övrigt primärkapital	750	750	750
Investerat fritt eget kapital	1 052	1 063	1 070
Övriga reserver	-66	-198	-43
Balanserade vinstmedel	18 292	17 230	17 392
Periodens resultat	3 388	4 739	3 214
Summa eget kapital	27 466	27 634	26 433
Summa skulder och eget kapital	421 876	404 770	440 818
Åtaganden utanför balansräkningen			
Åtaganden gentemot tredje part för kunders räkning			
Garantier och säkerheter	55 012	45 346	45 539
Övriga	524	647	672
Oåterkalleliga åtaganden gentemot kund			
Åtaganden om återköp av värdepapper	-	-	-
Övriga	97 084	92 668	91 777

Nordea Bank Abp

Not 1 Redovisningsprinciper

De finansiella rapporterna för moderföretaget Nordea Bank Abp upprättas i enlighet med finska bokföringslagen, finska kreditinstitutslagen, finska Finansministeriets förordning avseende bokslut och koncernredovisning i kreditinstitut och värdepappersföretag samt finska Finansinspektionens föreskrifter och anvisningar.

International Financial Reporting Standards som godkänts av EU-kommissionen, har tillämpats i den mån detta varit möjligt inom ramen för finsk redovisningslagstiftning och under beaktande av den nära kopplingen mellan finansiell rapportering och beskattning.

Redovisningsprinciperna och beräkningsgrunderna är oförändrade jämfört med i årsredovisningen 2023. För ytterligare information, se Redovisningsprinciper i årsredovisningen 2023.

För ytterligare information

- En webbsändning hålls den 17 oktober kl. 11.00 EET (10.00 CET). Frank Vang-Jensen, vd och koncernchef, presenterar resultatet och därefter hålls en frågestund för investerare och analytiker med Frank Vang-Jensen, Ian Smith, Group CFO, och Ilkka Ottoila, chef för investerarrelationer.
- Evenemanget sänds direkt via webben. Inspelningen och presentationsmaterialet publiceras på nordea.com/ir.
- Denna delårsrapport, en investerarpresentation och faktabok finns nordea.com/ir.

Kontaktpersoner

Frank Vang-Jensen
vd och koncernchef
+358 503 821 391

Ian Smith
Group CFO
+45 55 47 83 72

Ilkka Ottoila
chef för investerarrelationer
+358 9 5300 7058

Press Nordea Sverige
+46 771 40 10 60

Finansiell kalender

- Vecka 9 2024** – årsredovisningen publicerades
- 21 mars 2024** – ordinarie bolagsstämma
- 18 april 2024** – resultat för första kvartalet 2024
- 15 juli 2024** – halvårsrapport 2024
- 17 oktober 2024** – resultat för tredje kvartalet 2024

Helsingfors den 17 oktober 2024

Nordea Bank Abp

Styrelsen

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

Nordea Bank Abp • Hamnbanegatan 5 • 00020 Helsingfors • www.nordea.com/ir • Tel. +358 200 70000 • Organisationsnummer 2858394-9

Revisorns rapport gällande översiktlig granskning av Nordea Bank Abp:s finansiella delårsinformation för niomånadersperioden fram till den 30 september 2024

Till Nordea Bank Abp:s styrelse

Inledning

Vi har översiktligt granskat medföljande sammandrag av finansiell delårsinformation för Nordea Bank-koncernen som omfattar balansräkning per 30 september 2024, resultaträkning, rapport över totalresultat, rapport över förändringar i eget kapital och kassaflödesanalys i sammandrag för den niomånadersperiod som utgått nämnda dag samt noter bestående av väsentlig information om redovisningsprinciper och andra förklarande noter. Finansiella delårsinformationen omfattar även moderbolaget Nordea Bank Abp:s balansräkning per 30 september 2024, resultaträkning för niomånadersperioden som slutade per detta datum och not om redovisningsprinciper. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar för upprättandet och presentationen av denna finansiella delårsinformation och för att den ger riktiga och tillräckliga uppgifter i enlighet med IAS 34, "Delårsrapportering", samt i enlighet med övriga i Finland gällande bestämmelser om upprättande av delårsrapport och för moderbolagets del i enlighet med i Finland gällande bestämmelser om upprättande av delårsrapport. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna finansiella delårsinformation på basis av vår översiktliga granskning.

Omfattning av den översiktliga granskningen

Den översiktliga granskningen har utförts i enlighet med den internationella standarden ISRE 2410 om översiktlig granskning "Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagens revisor". En översiktlig granskning omfattar förfrågningar huvudsakligen till personer, som är ansvariga för ekonomi och bokföring, samt analytiska och övriga översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en betydligt mindre omfattning än en revision som skall utföras enligt revisionsstandarderna och det är följaktligen inte möjligt för oss att få bekräftat att vi får information över alla sådana betydelsefulla omständigheter, som eventuellt skulle bli identifierade vid en revision. Således avger vi inte en revisionsberättelse.

Slutsats

På basis av vår översiktliga granskning har till vår kännedom inte framkommit omständigheter, som skulle ge oss anledning att tro att den medföljande finansiella delårsinformationen i sammandrag för Nordea Bank Abp för den niomånadersperiod som slutade den 30 september 2024 inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34, "Delårsrapportering", samt i enlighet med övriga i Finland gällande bestämmelser om upprättande av delårsrapport och för moderbolagets del i enlighet med i Finland gällande bestämmelser om upprättande av delårsrapport.

Helsingfors den 17 oktober 2024

PricewaterhouseCoopers Oy

Revisionsammanslutning

Jukka Paunonen
CGR