

Nordea



Halvårsrapport 2021
Nordea Hypotek AB (publ)

Alternativa nyckeltal

För definitioner gällande de alternativa nyckeltalen se sidan 24.

	2021 Jan-jun	2020 Jan-jun	2020 Helår	2019 Helår
Avkastning på genomsnittligt eget kapital, % ³	7,9	13,2	15,6	15,9
K/I-tal, % ³	61,3	27,5	22,7	22,1
Kreditförluster på årsbasis, räntepunkter ¹	0,3	1,9	1,2	0,3
- varav kategori 1	-0,5	0,8	0,5	0,7
- varav kategori 2	0,3	0,5	0,4	-0,3
-varav kategori 3	0,5	0,6	0,3	0,9
Andel osäkra fordringar (kategori 3), brutto, räntepunkter ¹	7,7	8,9	8,6	10,2
Andel osäkra fordringar (kategori 3), netto ¹	7,0	8,3	8,0	9,8
Total reserveringsgrad (kategori 1, 2 och 3) ¹	2,1	2,0	2,1	1,1
Reserver i relation till oreglerade lån (kategori 3), % ¹	8,3	7,2	6,8	3,9
Kärnprimärkapitalrelation, % ²	15,6	15,2	14,9	15,8
Primärkapitalrelation, % ²	15,6	15,2	14,9	15,8
Total kapitalrelation, % ²	16,6	16,2	15,9	16,9

1) Baseras på IFRS 9.

2) Inklusive årets resultat för helåren. För halvåren beräknas nyckeltalen exklusive årets vinst.

3) Från 1 januari 2021 har den internprissättningsmetod som tillämpas på interna försäljnings- och distributionstjänster som Nordea Hypotek upphandlat uppdaterats för att överensstämma med utvecklingen av OECD:s riktlinjer för internprissättning och lokal skattepraxis. Den uppdaterade metoden har inneburit prisjusteringar av försäljnings- och distributionsavgifter. Upplupna avgifter för 2021 uppgående till -1305 mkr har bokats upp i andra kvartalet, vilket ökar driftskostnaderna och påverkar rörelseresultatet negativt. Detta förklarar till största delen förändringen av avkastning på genomsnittligt kapital samt K/I-talet jämfört med tidigare perioder.

Halvårsrapport

Januari - juni 2021

Verksamhet

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

Restriktionerna med anledning av covid-19 har börjat hävas i Sverige och vaccinationsprogrammet löper på bra. En återgång till mer normala förhållanden är på gång. Vi behöver dock vara uppmärksamma på möjliga bakslag till följd av nya virusvarianter av covid-19.

Nordea Hypoteks kapitalposition är trots pandemin fortsatt mycket stark med en kärnprimärkapitalrelation på 15,6%, vilket är 8,6 procentenheter över det legala kravet.

Bostadsmarknaden i Sverige

Under det första halvåret har prisindex för privatägda bostäder i Sverige, HOXSWE, gått upp med 9,3%. Prisutvecklingen de senaste 12 månaderna för lägenheter har varit +11,5% och för villor +20,1% som snitt för landet. Prisutvecklingen har varit positiv i alla större städer under de senaste 12 månaderna. Covid-19-pandemin har haft en gynnsam effekt på bostadsmarknaden via ett ökat fokus på boendesituationen, där prisutvecklingen för stora lägenheter och villor varit särskilt god.

Resultat

Rörelseresultatet uppgick till 1 400 mkr (2 222), en minskning med 37,0% jämfört med samma period föregående år.

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

- Räntenettot förbättrades med 498 mkr, en ökning med 15,3% jämfört med samma period föregående år. Ökningen beror främst på lägre upplåningskostnader till följd av lägre marknadsräntor och högre utlåningsvolym.
- Nettoresultatet av finansiella poster till verkligt värde var i stort sett oförändrade jämfört med föregående år och uppgick vid periodens slut till -93 mkr (-94). Detta är framför allt hänförligt till realiserade och orealiserade värdeförändringar avseende finansiella instrument under säkringsredovisning.

- Rörelsekostnaderna uppgick till -2 236 mkr (-864), en ökning med -1 372 mkr jämfört med samma period föregående år. Från 1 januari 2021 har den internprissättningsmetod som tillämpas på interna försäljnings- och distributionstjänster som Nordea Hypotek upphandlat uppdaterats för att överensstämma med utvecklingen av OECD:s riktlinjer för internprissättning och lokal skattepraxis. Den uppdaterade metoden har inneburit prisjusteringar av försäljnings- och distributionsavgifter. Upplupna avgifter för 2021 uppgående till -1 305 mkr har bokats upp i andra kvartalet, vilket ökar driftkostnaderna och påverkar rörelseresultatet negativt.
- Resolutionsavgiften uppgick under perioden till 246 mkr (217 mkr) en ökning med 29 mkr jämfört med samma period föregående år. Ökningen förklaras till största del av volymtillväxt i utlåningsportföljen.

Utlåning

Utlåningen till allmänheten uppgick vid periodens slut till 640 710 mkr (619 166), vilket innebar en ökning jämfört med årsskiftet med 3,5% (3,4%).

Utlåningen till privatmarknaden ökade med 3,5% (3,1%) jämfört med årsskiftet och uppgick vid periodens slut till 521 240 mkr (503 722). Nordeas marknadsandel avseende bolån uppgick per sista juni 2021 till 13,5% enligt Statistiska Centralbyråns (SCB) publicerade uppgifter om utlåning till svenska hushåll med säkerhet i bostad.

Utlåningen till juridiska personer ökade med 3,5% (5,0%) jämfört med årsskiftet och uppgick vid periodens slut till 119 470 mkr (115 444).

Osäkra fordringar och kreditförluster

Kreditkvaliteten i Nordea Hypoteks låneportfölj förblir stark med för närvarande inga tecken på negativ utveckling i låneportföljen eller ökat fallissemang.

Under första halvåret 2021 har viktningarna i de tre makroekonomiska scenarierna som ligger till grund för beräkning av de förväntade kreditförlusterna ändrats jämfört med årsskiftet enligt följande, 60 procent grundscenario (50), 20 procent negativt scenario (45) och 20 procent gynnsamt scenario (5). Detta som en följd av den minskade osäkerheten i frågan om pandemins påverkan. För mer information se not 4 Utlåning och osäkra lånefordringar.

Osäkra fordringar brutto uppgick till 497 mkr (538).

Kreditförlusterna netto uppgick under perioden till -10 mkr (-58) och förändringen jämfört med föregående år är främst hänförligt till minskade modellbaserade kreditreserveringar.

Konstaterade kreditförluster, med avdrag för återvinningar på avskrivna lån och återförda reserveringar, ökade med 7 mkr under första halvåret 2021 och uppgick vid periodens slut till -10 mkr (-3). Ökningen jämfört med föregående år är till största del relaterat till ett kreditärende avseende utlåning till hushåll.

De modellbaserade kreditreserveringarna har under året ökat med 25 mkr främst drivet av en migrering av exponeringar från steg 1 till steg 2 och 3 och på genomförda förbättringar i IFRS9 modellen både vad gäller själva beräkningen och kvaliteten på uppgifterna som används i modellen. Vidare har reserven för lånelöften korrigerats ned med 13 mkr och avsättningarna enligt ledningens bedömning har minskats med 12 mkr, (se nästa avsnitt nedan). Totala kreditreserveringar (inkl. reserveringar för lånelöften) har i och med detta varit oförändrade under första halvåret 2021 och uppgår per sista juni till 144 mkr (144). Det innebär att bolaget har en reserv för eventuella framtida kreditförluster till följd av covid-19.

Avsättningar enligt ledningens bedömning

Under första halvåret har Nordea Hypotek minskat den cykliska reserven med 6 mkr jämfört med årsskiftet vilket främst beror på förbättrade macroutsikter och en förbättrad situation avseende covid-19. Den cykliska reserven uppgår per sista juni 2021 till 14 mkr. Vidare har också den strukturella reserven minskats under första halvåret med 6 mkr jämfört med årsskiftet vilket främst beror på genomförda förbättringar i IFRS9 modellen. Den strukturella reserven uppgår per sista juni 2021 till 11 mkr.

Finansiering

Långfristig finansiering sker huvudsakligen genom utgivning av säkerställda obligationer emitterade på den svenska marknaden och med löptider från två till tio år. Totalt emitterades under perioden obligationer, motsvarande 68 135 mkr (81 451) varav 30 335 mkr (0) utgivna i annan valuta än svenska kronor. Utestående obligationsvolym (nominellt belopp) vid halvårsskiftet 2021 uppgick till 347 937 mkr (364 814), varav 39 952 mkr (9 561) utgivna i annan valuta än svenska kronor.

Nordea Hypotek hade per sista juni 2021 utestående daterade förlagslån från moderbolaget på totalt 1,65 miljarder kronor (1,65).

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

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

Utöver den långfristiga upplåningen enligt ovan gjorde bolaget löpande under perioden upplåning hos moderbolaget. Per den sista juni 2021 uppgick utestående belopp från sådan upplåning till 274,2 miljarder kronor (208,2). Jämfört med årsskiftet en ökning med 66 miljarder kronor eller 31,7% (-7,2%) främst drivet av återköp av obligationslån som ersatts med koncernintern upplåning samt ett ökat upplåningsbehov.

Rating

Nordea Hypotek har sedan juni 2006 ratingen Aaa hos Moody's Investor Service för de säkerställda obligationer som svarar för bolagets huvudsakliga långfristiga upplåning.

Kapitaltäckning

Nordea Hypotek använder IRK-metoden (intern riskklassificering) för att beräkna kreditrisken i exponeringsklasserna företag, institut och hushåll. Vid juni månads utgång uppgick bolagets riskvägda tillgångar till 180 555 mkr, den beräknade primärkapitalrelationen var 15,6% och kapitaltäckningsgraden uppgick till 16,6%.

Förändringar i styrelsen

Michael Skytt har under första halvåret 2021 lämnat sin position som styrelseledamot.

Väsentliga händelser efter balansdagen

Utöver den rådande situationen vi har med anledning av covid-19 så har inga övriga väsentliga händelser inträffat efter balansdagen.

Resultaträkning

		2021 Jan-jun	2020 Jan-jun	2020 Helår
Tkr	Not			
Rörelseintäkter				
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden		4 528 584	4 788 610	9 651 896
Övriga ränteintäkter		11 319	12 809	25 096
Negativ ränta på finansiella tillgångar		-15 062	-15 252	-29 721
Räntekostnader		-884 473	-1 535 692	-2 569 874
Negativ ränta på finansiella skulder		114 109	5 548	14 630
Räntenetto		3 754 477	3 256 023	7 092 027
Avgifts- och provisionsintäkter		18 420	20 971	39 650
Avgifts- och provisionskostnader		-34 093	-38 212	-95 701
Avgifts- och provisionsnetto		-15 673	-17 241	-56 051
Nettoresultat av poster till verkligt värde		-93 359	-94 241	-74 283
Summa rörelseintäkter		3 645 445	3 144 541	6 961 693
Rörelsekostnader				
<i>Allmänna administrationskostnader:</i>				
Personalkostnader		-17 959	-14 632	-31 144
Övriga kostnader		-2 217 697	-849 664	-1 548 985
Summa rörelsekostnader		-2 235 656	-864 296	-1 580 129
Resultat före kreditförluster		1 409 789	2 280 245	5 381 564
Kreditförluster, netto	3	-9 754	-58 438	-76 772
Rörelseresultat		1 400 035	2 221 807	5 304 792
Skatt		-291 467	-481 175	-1 140 476
Periodens resultat		1 108 568	1 740 632	4 164 316

Rapport över totalresultat

	2021 Jan-jun	2020 Jan-jun	2020 Helår
Tkr			
Periodens resultat	1 108 568	1 740 632	4 164 316
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen			
<i>Kassaflödessäkringar:</i>			
Värdeförändringar, netto efter skatt	152 670	12 967	342 246
Omklassificerat till resultaträkningen, netto efter skatt	-293 956	-33 326	-323 300
<i>Verkligt värde via övrigt totalresultat¹</i>			
Värdeförändringar, netto efter skatt	2 912	-4 385	-651
Omklassificerat till resultaträkningen, netto efter skatt	-	5 474	-
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	-138 374	-19 270	18 295
Totalresultat	970 194	1 721 362	4 182 611

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

Balansräkning

		2021 30 jun	2020 31 dec	2020 30 jun
Tkr	Not			
Tillgångar				
Utlåning till kreditinstitut	4	7 307 166	4 553 762	3 876 093
Utlåning till allmänheten	4	640 710 207	619 166 314	599 911 297
Räntebärande värdepapper		21 057 086	21 057 680	20 981 942
Derivatinstrument		4 088 359	4 566 879	5 674 471
Förändringar av verkligt värde för räntesäkrade poster i säkringsportföljer		-160 966	364 484	522 004
Aktuella skattefordringar		297 085	382 250	6
Uppskjutna skattefordringar		27 337	-	-
Övriga tillgångar		517 629	453 585	56
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		746 452	227 095	275 372
Summa tillgångar		674 590 355	650 772 049	631 241 241
Skulder				
Skulder till kreditinstitut		274 213 316	208 194 432	219 038 495
Emitterade värdepapper		363 476 875	403 635 619	375 881 393
Derivatinstrument		839 291	877 488	768 859
Förändringar av verkligt värde för räntesäkrade poster i säkringsportföljer		3 151 466	4 077 648	5 117 038
Skatteskulder		-	-	175 810
Övriga skulder		368 019	6 647 079	1 304 531
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		1 438 766	195 565	96 862
Uppskjutna skatteskulder		-	9 779	300
Avsättningar		10 552	12 859	8 944
Efterställda skulder		1 650 063	1 650 119	1 650 067
Summa skulder		645 148 348	625 300 588	604 042 299
Eget kapital				
Aktiekapital		110 000	110 000	110 000
Fond för verkligt värde		-98 553	39 821	2 257
Balanserat resultat		28 321 992	21 157 324	25 346 053
Årets resultat		1 108 568	4 164 316	1 740 632
Summa eget kapital		29 442 007	25 471 461	27 198 942
Summa skulder och eget kapital		674 590 355	650 772 049	631 241 241

Noter

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

Rapport över förändringar i eget kapital

30 jun 2021	Bundet eget kapital	Fritt eget kapital			Summa eget kapital
	Aktiekapital ¹	Kassaflödes- säkringar	Verkligt värde via övrigt	Balanserade vinstmedel	
			totalresultat		
Tkr					
Ingående balans per 1 jan 2021	110 000	35 918	3 904	25 321 639	25 471 461
Periodens resultat	-	-	-	1 108 568	1 108 568
Poster som kan omklassificeras till resultaträkningen	-	-	-	-	-
Verkligt värde via övrigt totalresultat:					
Värdeförändringar, netto efter skatt	-	-	2 912	-	2 912
Kassaflödessäkringar:					
Värdeförändringar, netto efter skatt	-	152 670	-	-	152 670
Omklassificerat till resultaträkningen	-	-370 222	-	-	-370 222
Skatt på omklassificerat till resultaträkningen	-	76 266	-	-	76 266
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	-	-141 286	2 912	-	-138 374
Totalresultat	-	-141 286	2 912	1 108 568	970 194
Erhållet aktieägartillskott	-	-	-	3 000 000	3 000 000
Aktierelaterade ersättningar	-	-	-	352	352
Utgående balans per 30 jun 2021	110 000	-105 368	6 816	29 430 559	29 442 007

1) Aktiekapital 100 000 aktier.

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

1) Aktiekapital 100 000 aktier.

Rapport över förändringar i eget kapital, forts.

30 jun 2020	Bundet eget kapital	Fritt eget kapital			Summa eget kapital
	Aktiekapital ¹	Kassaflödes -säkringar	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Balanserade vinstmedel	
Tkr					
Ingående balans per 1 jan 2020	110 000	16 972	4 555	25 346 052	25 477 579
Periodens resultat	-	-	-	1 740 632	1 740 632
Poster som kan omklassificeras till resultaträkningen	-	-	-	-	-
<i>Verkligt värde via övrigt totalresultat:</i>					
Värdeförändringar, netto efter skatt	-	-	-3 398	-	-3 398
<i>Kassaflödessäkringar:</i>					
Värdeförändringar, netto efter skatt	-	-15 871	-	-	-15 871
Omklassificerat till resultaträkningen	-	-	-	-	-
Skatt på omklassificerat till resultaträkningen	-	-	-	-	-
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	-	-	-	-	-19 270
Totalresultat	-	-	-	1 740 632	27 198 942
Aktierelaterade ersättningar	-	-	-	-	-
Utgående balans per 30 jun 2020	110 000	1 101	1 157	27 086 684	27 198 942

¹⁾ Aktiekapital 100 000 aktier.

Kassaflödesanalys

	2021 Jan-jun	2020 Jan-jun	2020 Helår
Tkr			
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	1 400 034	2 221 807	5 304 792
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	459 034	561 385	-231 263
Betalda inkomstskatter	-206 301	-207 096	-283 976
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	1 652 767	2 576 096	4 789 553
Förändring av den löpande verksamhetens tillgångar			
Förändring av statsskuldförbindelser	565 814	-1 058 174	-209 718
Förändring av utlåning till allmänheten	-21 554 685	-20 189 316	-39 471 295
Förändring av räntebärande värdepapper	-133 403	121 973	46 235
Förändring av derivatinstrument, netto	-115 094	144 789	548 914
Förändring av övriga tillgångar	-64 044	813 963	360 434
Förändring av den löpande verksamhetens skulder			
Förändring av skulder till kreditinstitut	66 013 669	-16 969 574	-27 750 000
Förändring av emitterade värdepapper	-40 332 560	36 309 485	64 099 567
Förändring av övriga skulder	-6 279 060	-3 472 469	-3 459 248
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 899 363	-4 299 323	-1 045 558
Finansieringsverksamheten			
Aktieägartillskott	3 000 000	-	-
Avyttring av efterställda skulder	-	-	-
Övriga förändringar i eget kapital	-	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	3 000 000	-	-
Periodens kassaflöde	2 753 404	-1 723 227	-1 045 558
Likvida medel vid periodens början	4 553 762	5 599 320	5 599 320
Likvida medel vid periodens slut	7 307 166	3 876 093	4 553 762
Förändring	2 753 404	-1 723 227	-1 045 558

Noter till redovisningen

Not 1. Redovisningsprinciper

Halvårsrapporten för Nordea Hypotek AB (publ), upprättas i enlighet med Lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2008:25 med tillägg), IAS 34 "Delårsrapportering" samt redovisningsrekommendationen "RFR 2 Redovisning för juridiska personer" från Rådet för finansiell rapportering. Detta innebär att Nordea Hypotek AB (publ) tillämpar International Financial Reporting Standards (IFRS), godkänd av EU-kommissionen, i den mån detta är möjligt inom ramen för svensk redovisningslagstiftning, och med beaktande av den nära kopplingen mellan finansiell rapportering och beskattning.

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

Redovisningsprinciperna och beräkningsgrunderna är oförändrade jämfört med not 1 i årsredovisningen 2020, med undantag för de förändringar som beskrivs nedan i avsnittet "Förändrade redovisningsprinciper och förändrad presentation". För ytterligare information, se not 1 i årsredovisningen 2020.

Förändrade redovisningsprinciper och förändrad presentation

Följande förändringar i redovisningsprinciper och presentation började tillämpas av Nordea Hypotek den 1 januari 2021.

Referensrättereformen – fas 2

År 2020 publicerade International Accounting Standards Board (IASB) ändringar av internationella redovisningsstandarderna IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 och IFRS 16 i "Reform för nya referensräntor – fas 2". Fas 2 i reformen av referensräntorna, eller IBOR-räntorna (interbank offered rates), har tre huvudområden: säkringsredovisning, modifieringar och upplysningar. Ändringarna började tillämpas av Nordea Hypotek den 1 januari 2021. Säkringsförhållandena i Nordea Hypotek kvarstår som tidigare och inga väsentliga modifieringsvinster eller modifieringsförluster har redovisats.

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

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

Förändringar i IFRS som ännu inte tillämpats IFRS 17 "Försäkringsavtal"

Den nya standarden IFRS 17 "Försäkringsavtal" ändrar kraven för redovisning, värdering och presentation av samt upplysning om försäkringsavtal. Nordea Hypotek har inga försäkringsavtal enligt definitionen i IFRS 17, varför detta ändrade krav inte kommer att ha någon påverkan på Nordea Hypoteks redovisning.

Ändringar i IAS 12, "Inkomstskatter": "Uppskjutna skattefordringar och uppskjutna skatteskulder som härrör från en enda transaktion"

IASB har under 2021 publicerat ändringar i IAS 12 "Inkomstskatter", under "Uppskjutna skattefordringar och uppskjutna skatteskulder som härrör från en enda transaktion".

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

Förändringarna i IAS12 kommer inte att ha någon påverkan på Nordea Hypoteks redovisning eftersom Nordea Hypotek inte tillämpar IFRS16, utan istället följer svensk redovisningslagstiftning enligt RFR 2.

Kritiska bedömningar och osäkerhet i uppskattningar

Nordea Hypotek har använt sig av betydande kritiska bedömningar vid upprättandet av delårsrapporten för första halvåret 2021 till följd av den stora osäkerheten i fråga om potentiella långsiktiga effekter av covid-19 på Nordea Hypoteks redovisning. Särskilt viktiga områden under första halvåret 2021 var värdering till verkligt värde av vissa finansiella instrument samt prövning av nedskrivningsbehovet för utlåning till allmänheten/kreditinstitut.

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

en professionell bedömning i enlighet med Nordea Hypoteks redovisnings- och värderingsprinciper. Ytterligare information om finansiella instrument som redovisas till verkligt värde i balansräkningen finns i not 6.

Kritiska bedömningar har använts i samband med bedömningen av när lån har genomgått en

betydande ökning av kreditrisken (kategoriindelning) liksom i de makroscenarier som används för att beräkna ökningen i förväntade kreditförluster. Mer information om prövning av nedskrivningsbehovet för utlåning till allmänheten/kreditinstitut finns i not 1 i årsredovisningen 2020. Information om känsligheten för rating- och scoringförändringar finns i avsnittet "Känsligheter" i not 4.

Not 2. Segmentsrapportering

Affärssegment

	Personal Banking		Business Banking		Group Treasury & Asset & Liability management		Övriga rörelse-segment		Summa rörelse-segment		Avstämning		Summa	
	Jan-jun		Jan-jun		Jan-jun		Jan-jun		Jan-jun		Jan-jun		Jan-jun	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
M kr														
Summa rörelse-intäkter	3 851	3 787	700	732	-977	-1 545	54	50	3 628	3 024	17	120	3 645	3 144
Rörelse-resultat	2 342	3 219	335	683	-977	-1 545	-315	-255	1 385	2 102	15	120	1 400	2 222
Utlåning till allmänheten	479 869	453 359	136 125	123 868	-	-	24 716	22 683	640 710	599 910	-	1	640 710	599 911

Avstämning mellan summa rörelsesegment och finansiella rapporter

	Jan-jun 2021		Jan-jun 2020	
	Rörelse-resultat	Utlåning till allmänheten	Rörelse-resultat	Utlåning till allmänheten
M kr				
Summa rörelsesegment	1 385	640 710	2 102	599 910
Koncernfunktioner och oallokerade poster	15	-	120	1
Summa	1 400	640 710	2 222	599 911

Not 3. Kreditförluster, netto

	2021 Jan-jun	2020 Jan-jun	2020 Helår
Tkr			
Kreditförluster, kategori 1	15 907	-24 793	-30 474
Kreditförluster, kategori 2	-10 854	-15 280	-27 031
Kreditförluster, icke fallerade	5 053	-40 073	-57 505
Kategori 3, fallerade			
Kreditförluster, individuellt värderade, modellbaserade	-4 871	-15 498	-13 332
Konstaterade kreditförluster	-10 973	-3 242	-7 074
Minskning av avsättningar som tagits i anspråk för att täcka konstaterade kreditförluster	-	-	-
Återföringar av tidigare konstaterade kreditförluster	1 037	375	1 139
Återföring av avsättningar	-	-	-
Kreditförluster, fallerade	-14 807	-18 365	-19 267
Kreditförluster, netto	-9 754	-58 438	-76 772

	2021 Jan-jun	2020 Jan-jun	2020 Helår
Nyckeltal			
Kreditförluster på årsbasis, räntepunkter ¹	0,3	1,9	1,2
-varav kategori 1	-0,5	0,8	0,5
-varav kategori 2	0,3	0,5	0,4
-varav kategori 3	0,5	0,6	0,3

¹ Baseras på IFRS 9.

Not 4. Utlåning och osäkra lånefordringar

	2021 30 jun	2020 31 dec	2020 30 jun
Mkr			
Utlåning värderad till upplupet anskaffningsvärde som inte är osäkra (kategori 1 och 2)	647 653	623 313	603 369
Osäkra lånefordringar (kategori 3)	497	538	538
- varav reglerade	81	47	89
- varav oreglerade	416	491	449
Utlåning före reserver	648 150	623 851	603 907
-varav centralbanker och kreditinstitut	7 307	4 554	3 876
Reserver för osäkra lånefordringar (kategori 3)	-41	-36	-39
- varav reglerade	-5	-2	-6
- varav oreglerade	-36	-34	-33
Reserver för utlåning som inte är osäker (kategori 1 och 2)	-92	-95	-81
Reserver	-133	-131	-120
-varav kreditinstitut	-	-	-
Utlåning, redovisat värde	648 017	623 720	603 787

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

	30 juni 2021		
Mkr	Kategori 1	Kategori 2	Kategori 3
Utlåning till allmänheten	638 678	8 975	497
Räntebärande värdepapper	9 761	-	-
Summa	648 439	8 975	497

	30 juni 2020		
Mkr	Kategori 1	Kategori 2	Kategori 3
Utlåning till allmänheten	596 543	6 525	538
Räntebärande värdepapper	10 339	0	0
Summa	606 882	6 525	538

Reserveringar och avsättningar

	30 juni 2021		
Mkr	Kategori 1	Kategori 2	Kategori 3
Utlåning till allmänheten	-32	-60	-41
Räntebärande värdepapper	0	0	0
Avsättningar för off-balance åtaganden	-11	0	0
Summa	-43	-60	-41

	30 juni 2020		
Mkr	Kategori 1	Kategori 2	Kategori 3
Utlåning till allmänheten	-43	-38	-39
Räntebärande värdepapper	-1	0	0
Avsättningar för off-balance åtaganden	-9	0	0
Summa	-53	-38	-39

Not 4. Fortsättning

Förändring av reserver för lån värderade till upplupet anskaffningsvärde

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

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

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

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

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

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

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

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

Förmildrande kreditvillkor

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

Från mars 2020 till oktober 2020 stöttade Nordea kunder som drabbats av covid-19-krisen genom att erbjuda amorteringsfria perioder. De redovisade lånebeloppen för vilka Nordea Hypotek hade beviljat amorteringsfria perioder till följd av covid-19 uppgick vid utgången av juni 2021 till 79,8 mdkr, vilket motsvarar 12,5 procent av kreditportföljen.

Not 4. Fortsättning

Känsligheter

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

Mkr	30 jun 2021		31 dec 2020	
	Modellbaserade avsättningar	Avsättningar om ett stegs försämring	Modellbaserade avsättningar	Avsättningar om ett stegs försämring
Personal Banking	88,4	117,3	61,4	88,6
Business Banking	12,6	19,6	12,8	21,6
Large Corporates & Institutions	0,2	0,2	0,7	1,3
Övrigt	7,4	8,2	5,3	7,5
Total	108,6	145,3	80,2	119,0

Framåtblickande information

Framåtblickande information används vid både bedömningen av betydande öknings i kreditrisken och beräkningen av förväntade kreditförluster. Nordea Hypotek använder sig av tre makroekonomiska scenarier: ett grundscenariot, ett gynnsamt scenario och ett negativt scenario. För andra kvartalet 2021 beräknades de slutligt förväntade kreditförlusterna genom en viktning av scenarierna enligt följande: 60 procent grundscenariot, 20 procent negativt och 20 procent gynnsamt (vid utgången av 2020: 50 procent grundscenariot, 45 procent negativt och 5 procent gynnsamt). Den förändrade viktningen jämfört med föregående period speglar den minskade osäkerheten i fråga om pandemins påverkan, de minskade riskerna sedan covid-19-vaccineringen kommit igång ordentligt och det faktum att restriktionerna i samhället och ekonomin nu har börjat hävas.

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

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

Grundscenariot bygger på ekonomiska prognoser från de nordiska centralbankerna och ECB. Den ekonomiska aktiviteten i Norden ökade till en början rejält efter den kraftiga nedgången under våren 2020, men större smittspridning och striktare åtgärder för att begränsa spridningen hämmade återhämtningen i början av 2021. Under de senaste månaderna har smittotalen minskat, vaccinationstakten ökat och samhället börjat öppnas upp igen. Därmed har också den ekonomiska aktiviteten ökat på nytt, även om vissa servicebranscher fortfarande är pressade. Det råder ännu stor osäkerhet kring återhämtningen, men en expansiv finans- och penningpolitik, ett stort sparande bland hushållen och en uppdämd efterfrågan ger goda förutsättningar för en fortsatt kraftigt ökad aktivitet när restriktionerna blir färre. Fullt återställd väntas aktiviteten vara mot slutet av 2021. Efter en stark utveckling på bostadsmarknaden under det senaste året väntas prisökningen på bostäder bli mer dämpad framöver.

Vid slutet av det andra kvartalet 2021 uppgick justeringarna i förhållande till de modellberäknade reserveringarna till 35 mkr inklusive reserveringar enligt ledningens bedömning (inklusive reserveringar enligt ledningens bedömning på 12 mkr och korrigeringar på 23 mkr). Reserveringarna enligt ledningens bedömning innefattar beräknade kreditförluster som ännu inte fångas upp av IFRS 9-modellen. Vid slutet av det andra kvartalet 2021 uppgick den cykliska reserven till 14 mkr och de svagheter i IFRS 9-modellen som identifierats och senare ska åtgärdas genom modelluppdateringar (strukturell reserv) uppgick till 11 mkr. Den cykliska reserven stöttades av ytterligare portföljmodellering och föranleddes av den stora osäkerheten i den makroekonomiska utvecklingen

Not 4. Fortsättning

samt av behovet att ta hänsyn till framtida ratingförsämringar som kan ha underskattats av IFRS 9-modellen till följd av de uppdaterade makroekonomiska scenarierna.

Beräkningen av den cykliska reserven var i stort sett oförändrad under andra kvartalet 2021 jämfört med första kvartalet. För den här beräkningen användes bland annat den interna stresstestmodellen, som justerats för att ta hänsyn till effekterna av statliga stödprogram. För retailportföljen är de viktigaste statliga åtgärderna de olika arbetsmarknadsstöden som väsentligen har minskat antalet förväntade fallissemang och kreditförluster bland privatkunderna. Omfattningen av detta stöd innebar att Nordea Hypotek justerade ner utvecklingen för nya fallissemang som ursprungligen beräknats av de interna stresstestmodellerna, vilket resulterade i lägre förväntade kreditförluster. Dessa modeller bygger på historiska observationer och samband. De tar därmed inte hänsyn till effekten av aktuella statliga stöd.

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

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

Scenarier och avsättningar

30 jun 2021

		2021	2022	2023	Förväntade kreditförluster oviktat, mkr	Sannolik- hetsvikt	Modell- baserade avsättningar, mkr	Justeringar modell- baserade avsättningar, mkr	Summa avsättningar, mkr
Gynnsamt scenario	BNP tillväxt, %	4,4	4,8	2,1					
	Arbetslöshet, %	8,1	7,2	7,0	98	20%			
	Förändring i hushållskonsumtion, %	5,2	5,6	2,7					
	Förändring i fastighetspriser, %	10,9	4,1	2,0					
Bassscenario	BNP tillväxt, %	3,6	3,7	2,3					
	Arbetslöshet, %	8,6	7,7	7,4	104	60%	109	35	144
	Förändring i hushållskonsumtion, %	4,7	4,7	2,5					
	Förändring i fastighetspriser, %	9,0	1,5	1,7					
Negativt scenario	BNP tillväxt, %	0,0	2,8	3,0					
	Arbetslöshet, %	10,7	10,7	10,3	133	20%			
	Förändring i hushållskonsumtion, %	0,8	3,9	2,3					
	Förändring i fastighetspriser, %	3,9	-10,1	-3,4					

Scenarier och avsättningar

31 dec 2020

		2021	2022	2023	Förväntade kreditförluster oviktat, mkr	Sannolik- hetsvikt	Modell- baserade avsättningar, mkr	Justeringar modell- baserade avsättningar, mkr	Summa avsättningar, mkr
Gynnsamt scenario	BNP tillväxt, %	4,1	2,1	2,3					
	Arbetslöshet, %	8,3	7,7	6,8	66	5 %			
	Förändring i hushållskonsumtion, %	2,4	2,2	2,3					
	Förändring i fastighetspriser, %	-2,8	-0,3	2,7					
Bassscenario	BNP tillväxt, %	1,8	5,0	3,0					
	Arbetslöshet, %	10,0	8,1	7,3	74	50 %	80	51	131
	Förändring i hushållskonsumtion, %	0,1	5,2	2,7					
	Förändring i fastighetspriser, %	-3,5	-0,1	1,6					
Negativt scenario	BNP tillväxt, %	-2,3	3,8	3,7					
	Arbetslöshet, %	11,5	11,1	10,2	89	45 %			
	Förändring i hushållskonsumtion, %	-3,2	2,9	2,3					
	Förändring i fastighetspriser, %	-13,5	-11,1	3,8					

Not 5. Klassificering av finansiella instrument

Mkr	Upplupet anskaffnings- värde (AC)	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen			Icke finansiella tillgångar	Summa
		Obliga- toriska	Derivat som används för särkings- redovisning	Verkligt värde via övrigt total- resultat (FVOCI)		
Tillgångar					-	
Utlåning till kreditinstitut	7 307	0	0	0	-	7 307
Utlåning till allmänheten	640 710	0	-	-	-	640 710
Räntebärande värdepapper	0	11 296	0	9 761	-	21 057
Derivatinstrument	-	15	4 073	0	-	4 088
Förändringar av verkligt värde för räntesäkrade poster i säkringsportföljer	-160	-	-	-	-	-160
Uppskjutna skattefordringar	-	-	-	-	27	27
Aktuella skattefordringar	-	-	-	-	297	297
Övriga tillgångar	518	0	-	0	0	518
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	746	-	-	-	0	746
Summa 30 jun 2021	649 121	11 311	4 073	9 761	324	674 590
Summa 31 dec 2020	624 745	14 542	-	11 083	402	650 772

Mkr	Upplupet anskaffnings- värde (AC)	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen			Icke finansiella skulder	Summa
		Obliga- toriska	Derivatinstrument som används för säkrings- redovisning			
Skulder						
Skulder till kreditinstitut	274 213	0	0	0	0	274 213
Emitterade värdepapper	363 477	0	0	0	0	363 477
Derivatinstrument	-	66	773	-	-	839
Förändringar av verkligt värde för räntesäkrade poster i säkringsportföljer	3 151	-	-	0	0	3 151
Aktuella skatteskulder	-	-	-	0	0	0
Övriga skulder	367	0	-	1	368	368
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	111	-	-	1 328	1 439	1 439
Uppskjutna skatteskulder	-	-	-	0	0	0
Avsättningar	-	-	-	11	11	11
Efterställda skulder	1 650	-	-	0	1 650	1 650
Summa 30 jun 2021	642 969	66	773	1 340	645 148	645 148
Summa 31 dec 2020	624 373	-	877	51	625 301	625 301

Rättsligt bindande ramavtal om nettning eller liknande avtal

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

Not 6. Tillgångar och skulder till verkligt värde

	30 jun 2021		31 dec 2020	
	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde
Mkr				
Finansiella tillgångar				
Utlåning	647 857	656 981	624 084	660 953
Räntebärande värdepapper	21 057	21 057	21 058	21 058
Derivatinstrument	4 088	4 088	4 567	4 567
Övriga tillgångar	518	518	454	454
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	746	746	207	207
Summa	674 266	683 390	650 370	687 239
Finansiella skulder				
Inlåning och skuldinstrument	642 491	635 848	617 558	613 721
Derivatinstrument	839	839	877	877
Övriga skulder	367	4	6 641	6 641
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	112	111	174	174
Summa	643 809	636 802	625 250	621 413

Det verkliga värdet på finansiella tillgångar som värderats med hjälp av en värderingsmetod – nivå 2 och 3 i värderingshierarkin – uppgick till 24 438 mkr (nivå 2) respektive 0 mkr (nivå 3) och avser räntebärande värdepapper samt derivatinstrument vid utgången av andra kvartalet 2021. Det verkliga värdet på finansiella skulder i nivå 2 och 3 i värderingshierarkin uppgick till 839 mkr och avser derivatinstrument (nivå 2). Inga finansiella skulder fanns i nivå 3 vid utgången av andra kvartalet 2021.

Fastställandet av verkligt värde beskrivs i årsredovisningen 2020, not 25, "Tillgångar och skulder till verkligt värde".

Not 7. Åtaganden

	30 juni 2021	31 dec 2020
Tkr (nominella belopp)		
Kreditlöften	91 300 364	73 677 181

Not 8. Kapitaltäckning

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

Nyckeltal

Kapitalbasen per Q2 2021 uppgick till 30 000 mkr, en ökning om 2 964 mkr år-till-år, huvudsakligen drivet av ökat kärnprimärkapital. Riskvägt exponeringsbelopp (REA) ökade med 13 560 mkr under perioden, mestadels på grund av ökning av tillgångar föremål för det svenska riskviktsgolvet samt ökade hushållsexponeringar. Bruttosoliditetsgraden ökade från 3.92% till 4.05% jämfört med förra året, huvudsakligen på grund av högre primärkapital.

	2021 30 jun	2020 31 dec	2020 30 jun
Kapitalbas, Mkr			
Kärnprimärkapital (CET1)	28 231	25 348	25 345
Primärkapital (Tier 1)	28 231	25 348	25 345
Kapitalbas	30 000	27 035	27 035
Riskvägda exponeringsbelopp (REA), Mkr			
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	180 555	170 187	166 996
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)			
Kärnprimärkapitalrelation (%)	15,6	14,9	15,2
Primärkapitalrelation (%)	15,6	14,9	15,2
Total kapitalrelation (%)	16,6	15,9	16,2
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)			
Ytterligare kärnprimärkapitalkrav (ÖUP CET1) (%)	1,8	1,3	1,8
Ytterligare primärkapitalkrav (ÖUP Tier 1) (%)	0,0	0,5	0,0
Ytterligare supplementärkapitalkrav (ÖUP Tier 2) (%)	0,0	0,0	0,0
Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	9,8	9,8	9,8
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)			
Kapitalkonserveringsbuffer (%)	2,5	2,5	2,5
Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisker eller systemrisker identifierade på medlemsstatsnivå (i %)	0,0	0,0	0,0
Institutionsspecifik kontracyklisk kapitalbuffer (%)	0,0	0,0	0,0
Systemriskbuffer (%)	0,0	0,0	0,0
Buffertför globalt systemviktiga institut (G-SII) (%)	0,0	0,0	0,0
Buffert för andra systemviktiga institut (O-SII) (%)	0,0	0,0	0,0
Kombinerat buffertkrav (%)	2,5	2,5	2,5
Samlade kapitalkrav (%)	12,3	12,3	12,3
Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	6,9	6,1	6,4
Bruttosoliditetsgrad			
Totalt exponeringsmått, SEKm	696 381	667 053	646 796
Bruttosoliditetsgrad (%)	4,1	3,8	3,9
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmåttet)			
Ytterligare kärnprimärkapitalkrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet	0,0	-	-
Ytterligare primärkapitalkrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet	3,0	-	-
Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen	3,0	-	-
Krav på bruttosoliditetsbuffert	0,0	-	-
Samlat bruttosoliditetskrav	3,0	-	-
Likviditetstäckningskvot			
Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)	20 362	20 248	20 210
Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	5 533	4 226	3 296
Likviditetsinlöden – totalt viktat värde	10 215	2 846	1 704
Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	1 383	1 380	1 593
Likviditetstäckningskvot (i %)	1472	1468	1269
Stabil nettofinansieringskvot			
Total tillgänglig stabil finansiering	521 406	-	-
Totalt behov av stabil finansiering	474 334	-	-
Stabil nettofinansieringskvot (i %)	110	-	-

Not 8. Fortsättning

Sammanfattning av poster som ingår i kapitalbasen

Mkr	2021 30 jun	2020 31 dec ²	2020 30 jun
Beräkning av kapitalbas			
Eget kapital	28 333	25 471	25 458
Föreslagen/verkställd utdelning		-	-
Kärnprimärkapital före avdrag enligt CRR	28 333	25 471	25 458
Uppskjutna skattefordringar	-	-	-
Immateriella tillgångar	-	-	-
IRK-reserveringar underskott (-)	-182	-71	-101
Pensionstillgångar utöver relaterade förpliktelser	-18	-10	-1
Övriga poster, netto	98	-42	-11
Summa avdrag från kärnprimärkapitalet enligt CRR	-102	-123	-113
Kärnprimärkapital (netto efter avdrag)	28 231	25 348	25 345
Övrigt primärkapital före avdrag enligt CRR	-	-	-
Summa avdrag från övrigt primärkapital enligt CRR	-	-	-
Övrigt primärkapital	-	-	-
Primärkapital (netto efter avdrag)	28 231	25 348	25 345
Supplementärt kapital före avdrag enligt CRR	1 650	1 650	1 650
IRK-reserveringar, överskott (+)	119	37	40
Pensionstillgångar utöver relaterade förpliktelser ¹	-	-	-
Övriga poster, netto	-	-	-
Summa avdrag från supplementärt kapital enligt CRR	119	37	40
Supplementärt kapital	1 769	1 687	1 690
Kapitalbas (netto efter avdrag)¹	30 000	27 035	27 035

1) Förutsätter godkännande från Finansinspektionen.

2) Inklusive periodens resultat.

Kapitalbas inklusive periodens resultat

Resultatet medräknas inte i kapitalbasen förrän vid årets slut. Tabellen nedan visar kapitalbasen om resultatet hade inkluderats under samtliga perioder.

Mkr	2021 30 jun	2020 31 dec	2020 30 jun
Kärnprimärkapital, inkl. periodens resultat	28 226	25 348	25 781
Kapitalbas, inkl. periodens resultat	29 994	27 035	27 471

Not 8. Försättning

Minimikrav på kapitaltäckning och riskexponeringsbelopp

Mkr	30 jun 2021		31 dec 2020		30 jun 2020	
	Minimikrav på kapital- täckning	Risk- exponerings- belopp	Minimikrav på kapital- täckning	Risk- exponerings- belopp	Minimikrav på kapital- täckning	Risk- exponerings- belopp
Kreditrisk	3 480	43 497	3 065	38 318	3 171	39 635
- varav motpartsrisk	152	1 905	104	1 305	124	1 551
IRK-metoden	3 192	39 897	2 876	35 951	2 985	37 309
- suveräna exponeringar	-	-	-	-	-	-
- företag	1 362	17 018	1 258	15 727	1 360	17 002
- med den avancerade IRK-metoden	1 362	17 018	1 258	15 727	1 360	17 002
- med den grundläggande IRK-metoden	-	-	-	-	-	-
- institut	53	664	56	698	57	711
- hushållsexponeringar	1 777	22 215	1 562	19 526	1 546	19 320
- med säkerhet i fastighet	1 701	21 260	1 495	18 686	1 481	18 513
- övriga	76	955	67	840	65	807
- övriga	-	-	-	-	22	276
Schablonmetoden	288	3 600	189	2 367	186	2 326
- stater eller centralbanker	7	84	1	15	-	-
- kommuner eller lokala myndigheter	-	-	-	-	-	-
- offentlig sektor	-	-	-	-	-	-
- multilaterala utvecklingsbanker	-	-	-	-	-	-
- internationella organisationer	-	-	-	-	-	-
- institut	281	3 516	188	2 352	186	2 326
- företag	-	-	-	-	-	-
- hushåll	-	-	-	-	-	-
- exponeringar med säkerhet i fastighet	-	-	-	-	-	-
- fallerande	-	-	-	-	-	-
- förenade med särskilt hög risk	-	-	-	-	-	-
- säkerställda obligationer	-	-	-	-	-	-
- institut och företag med kortfristigt kreditbetyg	-	-	-	-	-	-
- fondföretag	-	-	-	-	-	-
- aktier	-	-	-	-	-	-
- övriga	-	-	-	-	-	-
Risk hänförlig till kreditvärdighetsjustering	-	-	-	-	-	-
Marknadsrisk	-	-	-	-	-	-
- handelslager, interna modeller	-	-	-	-	-	-
- handelslager, schablon-metoden	-	-	-	-	-	-
- övrig verksamhet, schablon-metoden	-	-	-	-	-	-
Operativ risk	854	10 677	916	11 450	916	11 450
Schablonmetoden	854	10 677	916	11 450	916	11 450
Ytterligare riskexponerings-belopp för finskt riskvikts-golv enl. art 458 CRR	-	-	-	-	-	-
Ytterligare riskexponerings-belopp för svenskt riskvikts-golv enl. art 458	10 110	126 381	9 634	120 419	9 273	115 911
Ytterligare riskexponerings-belopp enligt Artikel 3 CRR	-	-	-	-	-	-
Summa	14 444	180 555	13 615	170 187	13 360	166 996

Not 8. Fortsättning

Minimikrav på kapitaltäckning och kapitalbuffertar

Mkr	Minimi- kapitalkrav	Kapitalbuffertar				Summa
		Pelare 2 -krav ¹	CCoB	CCyB	Kombinerat buffertkrav ²	
Kärnprimärkapital	8 125	0	4 514	2	4 516	12 641
Primärkapital	10 833	0	4 514	2	4 516	15 349
Kapitalbas	14 444	0	4 514	2	4 516	18 960

1) I översyns- och utvärderingsprocessen för 2019 (SREP 2019) informerade tillsynsmyndigheten Nordea Hypotek AB om sin bedömning av kapitalsituationen, med ett kapitalbaskrav enligt pelare 2 på 175 procent, vilket ska täckas av kärnprimärkapital.

2) Nordea Hypotek AB är inte föremål för SRB eller SII kapitalbuffertkrav.

Kärnprimärkapital tillgängligt för att uppfylla buffertkrav

Procent av REA	2021 30 jun	2020 31 dec ¹	2020 30 jun
Kärnprimärkapital	8,6	7,9	8,2

1) Inklusive periodens resultat.

Not 8. Fortsättning

Kreditriskexponeringar där interna modeller används uppdelade efter kreditbetyg och riskklass

	Exponeringar inom balans- räkningen, Mkr	Exponeringar utanför balans- räkningen, Mkr	Exponerings- belopp vid fallissemang (EAD), Mkr ¹	varav EAD utanför balans- räkningen, Mkr	Exponerings- viktad genomsnittlig riskvikt, %
Företag, grundläggande IRK-metoden	-	-	-	-	-
varav	-	-	-	-	-
- kreditbetyg 6	-	-	-	-	-
- kreditbetyg 5	-	-	-	-	-
- kreditbetyg 4	-	-	-	-	-
- kreditbetyg 3	-	-	-	-	-
- kreditbetyg 2	-	-	-	-	-
- kreditbetyg 1	-	-	-	-	-
- utan kreditbetyg	-	-	-	-	-
- fallerade	-	-	-	-	-
Företag, avancerad IRK-metod	111 389	-	106 788	-	15,9
varav					
- kreditbetyg 6	69 237	-	68 088	-	5,6
- kreditbetyg 5	12 446	-	10 328	-	21,7
- kreditbetyg 4	26 614	-	25 589	-	38,3
- kreditbetyg 3	2 819	-	2 525	-	37,6
- kreditbetyg 2	88	-	90	-	57,8
- kreditbetyg 1	74	-	68	-	58,8
- utan kreditbetyg	90	-	78	-	77,7
- fallerade	21	-	22	-	208,6
Institut, grundläggande IRK-metod	9 408	-	9 408	-	7,1
varav					
- kreditbetyg 6	8 555	-	8 555	-	6,7
- kreditbetyg 5	853	-	853	-	10,2
- kreditbetyg 4	-	-	-	-	-
- kreditbetyg 3	-	-	-	-	-
- kreditbetyg 2	-	-	-	-	-
- kreditbetyg 1	-	-	-	-	-
- utan kreditbetyg	-	-	-	-	-
- fallerade	-	-	-	-	-
Hushåll, exponeringar med säkerhet i fastighet	508 773	91 300	600 073	91 300	3,5
varav					
- riskklass A	429 920	77 069	506 989	77 069	2,3
- riskklass B	48 530	8 777	57 307	8 777	5,5
- riskklass C	23 448	4 334	27 782	4 334	12,3
- riskklass D	3 871	698	4 569	698	22,8
- riskklass E	1 240	236	1 477	236	37,0
- riskklass F	1 028	186	1 214	186	60,3
- utan riskklass	196	-	195	-	61,6
- fallerade	540	-	540	-	124,8
Hushåll, övriga exponeringar	13 221	-	13 214	-	7,2
varav					
- riskklass A	10 061	-	10 061	-	4,4
- riskklass B	1 578	-	1 575	-	9,7
- riskklass C	1 291	-	1 287	-	18,6
- riskklass D	114	-	114	-	25,6
- riskklass E	110	-	110	-	27,7
- riskklass F	35	-	35	-	38,9
- utan riskklass	16	-	16	-	45,1
- fallerade	16	-	16	-	235,9
Övriga exponeringar	-	-	-	-	-

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

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

Not 9. Transaktioner med närstående

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

Balansräkning

Tkr	Koncernföretag	
	30 jun 2021	31 dec 2020
Tillgångar		
Utlåning till kreditinstitut	7 307 166	4 553 762
Utlåning till allmänheten	-	-
Derivatinstrument	4 075 806	4 559 286
Övriga tillgångar	-	453 585
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	746 452	227 095
Summa tillgångar	12 129 424	9 793 728

Skulder

Skulder till kreditinstitut	274 213 316	208 194 432
Emitterade värdepapper	53 093 173	67 536 271
Derivatinstrument	807 112	839 654
Övriga skulder	367 213	6 641 707
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 405 592	165 943
Efterställda skulder	1 650 063	1 650 119
Summa skulder	331 536 469	285 028 126

Resultaträkning

Tkr	Koncernföretag	
	Jan-jun 2021	Jan-jun 2020
Ränteintäkter	-138 586	159 423
Räntekostnader	438 358	-23 275
Avgifts- och provisionskostnader	-26 949	-26 371
Nettoresultat av poster till verkligt värde	-600 393	1 022 418
Allmänna administrationskostnader:		
-Övriga administrationskostnader	-1 944 919	-605 854
Summa	-2 272 489	526 341

10. Risker och osäkerheter

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

Nordea Hypotek gick in i covid-19-krisen med en stark finansiell ställning som bolaget har lyckats upprätthålla tack vare en stark underliggande verksamhet. De realiserade kreditförlusterna har inte ändrats jämfört med nivåerna innan krisen. I takt med den minskade osäkerheten och de starkare makroekonomiska siffrorna i Sverige har bolaget valt att lösa upp en del av de reserveringar som tidigare har bokats med anledning av den pågående pandemin. Det kvarstår dock en risk för att potentiella negativa effekter på resultatet kan uppstå på grund av lägre räntenetto, högre marknadsvolatilitet och minskad affärsaktivitet vilket förklarar att inte samtliga pandemirelaterade reserver har lösts upp.

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

Alternativa nyckeltal – definitioner

Nordea Hypoteks alternativa resultatmått redovisas för att ge läsarna av Nordea Hypoteks finansiella rapporter relevant information så att de kan bilda sig en uppfattning om Nordea Hypoteks resultat. De alternativa resultatmått för kapitaltäckning visar Nordea Hypoteks balans mellan kapital och risk. De alternativa resultatmått för utlåning ger information om Nordea Hypoteks avsättningar i förhållande till kreditrisken. Avkastning på eget kapital ger information om Nordea Hypoteks resultat i förhållande till olika investeringsmått. K/I-talet är ett lönsamhetsmått och visar Nordea Hypoteks kostnader i förhållande till intäkterna. Utvecklingen jämfört med tidigare perioder redovisas ofta i lokala valutor för att spegla de underliggande resultaten på ett bättre sätt.

Avkastning på genomsnittligt eget kapital

Årets resultat i relation till eget kapital, kvartalsgenomsnitt.

K/I-tal

Rörelsekostnader dividerat med rörelseintäkter.

Kreditförluster på årsbasis (IFRS 9)

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

Andel osäkra fordringar (kategori 3), brutto (IFRS 9)

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

Andel osäkra fordringar (kategori 3), netto (IFRS 9)

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

Total reserveringsgrad (kategori 1, 2 och 3) (IFRS 9)

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

Reserver i relation till oreglerade lån (kategori 3) (IFRS 9)

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

Kärnprimärkapitalrelation

Kärnprimärkapitalrelationen beräknas enligt kraven i kapitaltäckningsdirektivet och är kvoten av kärnprimärkapitalet dividerat med riskexponeringsbeloppet.

Primärkapitalrelation

Primärkapital i förhållande till riskvägt belopp. Primärkapitalet utgörs av både kärnprimärkapital och övrigt primärkapital.

Total kapitalrelation

Den totala kapitalrelationen är kvoten av kapitalbasen dividerat med riskexponeringsbeloppet. Kapitalbas är summan av primärkapital och supplementärt kapital.

Styrelsens försäkran

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

Stockholm, 26 augusti 2021

Per Långsved
Styrelsens ordförande

Peter Dalmalm Maria Härdling

Marte Kopperstad Magnus Montan

Elisabeth Olin Maria Sahlén

Arvid Krönmark
Verkställande direktör

Revisorns granskningsrapport

Nordea Hypotek AB (publ), org.nr 556091-5448

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen för Nordea Hypotek AB (publ) per 30 juni 2021 och den sexmånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella delårsinformation i enlighet med IAS 34 och lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad i enlighet med IAS 34 och lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Stockholm, 26 augusti 2021

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Catarina Ericsson
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

Adresser

Nordea Hypotek AB (publ)

Besöksadress:	Lindhagensgatan 112, 8 tr
Postadress:	L8300, 105 71 Stockholm
Press Nordea Sverige:	+46 771 40 10 60
Internet:	www.nordea.se
Org.nr:	556091-5448
LEI nr:	5493000K2HPWIF6MFO29