

# Nordea



**Halvårsrapport 2024**  
**Nordea Hypotek AB (publ)**

## Alternativa nyckeltal

För definitioner gällande de alternativa nyckeltalen se sidan 26.

	2024	2023	2023	2022
	Jan-jun	Jan-jun	Helår	Helår
Avkastning på genomsnittligt eget kapital, %	4,5	3,1	3,6	6,3
K/I-tal, %	58,5	75,3	65,8	65,8
Kreditförluster på årsbasis, räntepunkter <sup>1</sup>	1,2	0,8	0,9	1,7
- varav kategori 1	0,0	-0,3	-0,3	0,5
- varav kategori 2	0,4	0,6	0,5	0,8
-varav kategori 3	0,8	0,5	0,7	0,5
Andel osäkra fordringar (kategori 3), brutto, räntepunkter <sup>1</sup>	12,4	7,7	10,6	5,8
Andel osäkra fordringar (kategori 3), netto <sup>1</sup>	10,5	6,5	9,1	4,8
Total reserveringsgrad (kategori 1, 2 och 3) <sup>1</sup>	4,9	3,9	4,4	3,5
Reserver i relation till oregrerade lån (kategori 3), % <sup>1</sup>	15,6	15,4	15,0	16,6
Känpärkapitalrelation, % <sup>2</sup>	18,5	17,3	17,3	17,7
Primärkapitalrelation, % <sup>2</sup>	18,5	17,3	17,3	17,7
Total kapitalrelation, % <sup>2</sup>	19,5	18,3	18,3	18,7

1) Baseras på IFRS 9.

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

# Halvårsrapport

## Januari - juni 2024

### 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.

### Bostadsmarknaden i Sverige

Under det första halvåret har prisindex för privata bostäder i Sverige, HOXSWE, gått upp med 6 %. Prisindex är nu upp med 2 % sedan juni förra året. Prisutvecklingen för lägenheter har under samma period varit 1,1 % och för villor 2,5 % som snitt för landet. Prisutvecklingen har varit positiv under det andra kvartalet, HOXSWE 1,2 %, med sammanlagt ökade transaktionsvolymerna både för villor och lägenheter, jämfört med samma period året innan.

### Resultat

Rörelseresultatet uppgick till 938 mkr (614), en ökning med 53% jämfört med första halvåret 2023.

Resultatet har påverkats av främst följande faktorer jämfört med samma period föregående år:

- Räntenettot försämrades med -183 mkr till 2363 mkr, en minskning med 7 %. Förändringen drivs främst av högre finansieringskostnader och lägre genomsnittliga marginaler som motverkas uppåt av högre utlåningsvolymerna.
- Avgift- och provisionsnettot försämrades med -41 mkr till -106 mkr på grund av ökande kostnader för likviditetsstöd från Nordea Bank Abp.
- Nettoresultatet av finansiella poster till verkligt värde minskade och uppgick till 104 mkr (123 mkr). Detta är framförallt hänförligt till realiserade och orealiserade värdeförändringar avseende finansiella instrument under säkringsredovisning och vinster vid återköp av emitterade obligationer.
- Rörelsekostnaderna uppgick till -1 381 mkr (-1 960 mkr), en minskning med 579 mkr. Minskningen förklaras främst av lägre distributionskostnader till Nordea Bank Abp.
- Lagstadgade avgifter uppgick till -368 mkr (-353 mkr) en ökning med -15 mkr och är drivet av högre riskskatt och resolutionsavgift.

### Utlåning

Utlåningen till allmänheten uppgick vid periodens slut till 723 060 mkr (716 540), vilket innebar en ökning jämfört med årsskiftet med 0,9%. Utlåningen till privatmarknaden ökade med 0,6% och till juridiska

personer med 2,5% jämfört med årsskiftet och uppgick vid periodens slut till 585 650 mkr respektive 137 410 mkr.

Nordeas marknadsandel avseende bolån ökade något under första halvåret och uppgick per sista juni 2024 till 13,84% (årsskiftet 2023-12 13,82%) enligt Statistiska Centralbyråns (SCB) publicerade uppgifter om utlåning till svenska hushåll med säkerhet i bostad.

### Osäkra fordringar och kreditförluster

Kreditkvaliteten i Nordea Hypoteks låneportfölj förblir stark även om det skett en viss ökning av privatkunder med försenade betalningar. Kreditförlusterna netto är fortsatt på låga nivåer och uppgick under perioden till -42 mkr eller 1,2 baspunkter (-29 mkr under samma period föregående år). Detta är framförallt drivet av de modellbaserade kreditreserveringarna som under första halvåret 2024 ökat med -38 mkr främst drivet av uppskattade kreditförluster i steg 2 och 3. Konstaterade kreditförluster var fortsatt på en låg nivå och uppgick till -5 mkr under första halvåret 2024 (-1 mkr).

Under första halvåret 2024 har viktningarna i de tre makroekonomiska scenarierna som ligger till grund för beräkning av de förväntade kreditförlusterna legat oförändrade jämfört med årsskiftet enligt följande, 50 procent grundscenario, 40 procent negativt scenario och 10 procent gynnsamt scenario. Detta för att ta hänsyn till den förväntade effekten på de kollektiva kreditförlusterna från den nuvarande makroekonomiska miljön. Osäkra fordringar brutto uppgick till 905 mkr (jämfört med 775 mkr vid årsskiftet). För mer information se not 6 Utlåning och osäkra lånefordringar.

Hypotek har ingått ett garantiavtal med Nordea Bank Abp innehållande kreditkydd för en referensportfölj av bostadslån om ett initialt nominellt belopp om 56 mdkr.

### Avsättningar enligt ledningens bedömning

Under första halvåret 2024 har Nordea Hypotek hållt avsättningarna enligt ledningens bedömning oförändrade. Syftet med den cykliska reserven är att ta höjd för förväntade kreditförluster till följd av ratingförsämringar som ännu inte har fångats upp av IFRS 9 modellen. I tillägg finns även en strukturell reserv som är till för år att täcka de identifierade utvecklingsbehoven i IFRS 9 modellen.

Totala kreditreserveringar (inkl. reserveringar för lånelöften) uppgår per sista juni till 360,4 mkr (vid utgången av årsskiftet 320,1 mkr). Det är ledningens bedömning att bolaget har en stabil reserv för att täcka förväntade kreditförluster av det nuvarande ansträngda makroekonomiska läget samt planerade

förbättringar av modeller och processer för avsättningar.

### Finansiering

Långfristig finansiering sker huvudsakligen genom utgivning av säkerställda obligationer emitterade på den svenska marknaden. En säkerställd obligation är ett upplåningsinstrument, reglerat i lagen om utgivning av säkerställda obligationer (SFS 2003:1223), som ger investeraren en särskild förmånsrätt i händelse av låntagarens konkurs. Säkerställda obligationer kan 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.

Totalt emitterades under första halvåret 2024 obligationer motsvarande 60 mdkr jämfört med 57 mdkr under första halvåret 2023. Utestående volym av obligationer vid halvårsskiftet 2024 uppgick till 401 mdkr (vid utgången av årsskiftet 2023, 382 mdkr), varav 5 mdkr (vid utgången av årsskiftet 2023, 30 mdkr) utgivna i annan valuta än svenska kronor.

Nordea Hypotek hade per sista juni 2024 utestående daterade förlagslån från moderbolaget på 1,65 mdkr kronor (1,65) och MREL kvalificerade lån på 28 mdkr .

Utöver den långfristiga upplåningen enligt ovan gjorde bolaget löpande under perioden upplåning hos moderbolaget. Per den sista juni 2024 uppgick utestående belopp från sådan upplåning till 289 mdkr.

### 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 175 288 mkr (186 679 mkr) och ett kärnprimärkapital på 32 354 mkr respektive en kapitalbas på 34 143 mkr. Den beräknade kärnprimärkapitalrelationen var 18,5% och kapitaltäckningsgraden uppgick till 19,5% vilket kan jämföras med 17,3% respektive 18,3% vid ingången av 2024.

Förändringen av kapitaltäckningen genom minskat REA och ökade kapitalkvoter har påverkats framförallt av det tidigare nämnda garantiavtalet med Nordea Bank Abp innehållande kreditskydd för en delmängd av låneportföljen och en förändring av REA-beräkningen för lånelöften. Dessa åtgärder i kombination minskar bolagets riskvägda tillgångar med motsvarande ca 13 000 mkr.

### Förändringar i företagsledning och styrelse

Från och med den 18 januari 2024 är Compliance Officer inte längre medlem i företagsledningen och den 1 Mars slutade Johan Widholm som Legal counsel. Den 15 Maj 2024 tillträdde Malin Fransson som Head of Credit och efterträdde Johan Sandgårde. Tills vidare kvarstår hon även som tillförordnad business risk manager.

### Väsentliga händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har inträffat efter balansdagen.

# Resultaträkning

Tkr	Not	2024	2023	2023
		Jan-jun	Jan-jun	Helår
<b>Rörelseintäkter</b>				
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden		17 344 975	13 536 262	30 354 458
Övriga ränteintäkter		219 340	166 583	405 837
Räntekostnader		-15 201 457	-11 157 122	-26 262 549
<b>Räntenetto</b>		<b>2 362 858</b>	<b>2 545 723</b>	<b>4 497 746</b>
Avgifts- och provisionsintäkter		14 606	13 504	27 436
Avgifts- och provisionskostnader		-120 626	-78 642	-168 885
<b>Avgifts- och provisionsnetto</b>		<b>-106 020</b>	<b>-65 138</b>	<b>-141 449</b>
Nettoresultat av poster till verkligt värde		103 967	122 860	58 776
<b>Summa rörelseintäkter</b>		<b>2 360 805</b>	<b>2 603 445</b>	<b>4 415 073</b>
<b>Rörelsekostnader</b>				
<i>Allmänna administrationskostnader:</i>				
Personalkostnader		-23 590	-33 762	-35 044
Övriga kostnader	3	-989 725	-1 573 749	-2 408 714
Lagstadgade avgifter	4	-367 661	-352 871	-461 126
<b>Summa rörelsekostnader</b>		<b>-1 380 976</b>	<b>-1 960 382</b>	<b>-2 904 884</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>		<b>979 829</b>	<b>643 063</b>	<b>1 510 189</b>
Kreditförluster, netto	5	-41 837	-28 904	-64 995
<b>Rörelseresultat</b>		<b>937 992</b>	<b>614 159</b>	<b>1 445 194</b>
Skatt		-202 465	-133 156	-267 129
<b>Periodens resultat</b>		<b>735 527</b>	<b>481 003</b>	<b>1 178 065</b>

## Rapport över totalresultat

Tkr	2024	2023	2023
	Jan-jun	Jan-jun	Helår
<b>Periodens resultat</b>	<b>735 527</b>	<b>481 003</b>	<b>1 178 065</b>
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen			
<i>Kassaflödessäkringar:</i>			
Värdetförändringar, netto efter skatt	107 535	1 797 417	55 620
Omklassificerat till resultaträkningen, netto efter skatt	-107 661	-1 807 894	-66 097
<i>Verkligt värde via övrigt totalresultat<sup>1</sup></i>			
Värdetförändringar, netto efter skatt	13 925	-3 504	6 857
<b>Övrigt totalresultat, netto efter skatt</b>	<b>13 799</b>	<b>-13 981</b>	<b>-3 620</b>
<b>Totalresultat</b>	<b>749 326</b>	<b>467 022</b>	<b>1 174 445</b>

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

# Balansräkning

		2024 30 Jun	2023 31 Dec	2023 30 Jun
<b>Tkr</b>	<b>Not</b>			
<b>Tillgångar</b>				
Utlåning till kreditinstitut	6	6 904 987	10 787 701	9 199 588
Utlåning till allmänheten	6	723 059 911	716 539 960	708 474 881
Räntebärande värdepapper		19 918 333	19 857 947	19 543 401
Derivatinstrument		7 860 081	10 598 968	14 318 817
Förändringar av verkligt värde för räntesäkrade poster i säkringsportföljer		-2 206 849	-3 673 860	-9 321 378
Aktuella skattefordringar		67 476	1 985	2 021
Övriga tillgångar		2 750 223	2 027 805	1 396 701
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		16 833	20 031	36 978
<b>Summa tillgångar</b>		<b>758 370 995</b>	<b>756 160 537</b>	<b>743 651 009</b>
<b>Skulder</b>				
Skulder till kreditinstitut		288 734 803	293 903 917	289 497 481
Emitterade värdepapper		425 346 727	416 109 286	403 975 258
Derivatinstrument		5 863 981	8 081 970	14 213 142
Skatteskulder		241 846	35 769	51 186
Övriga skulder		3 139 221	3 210 116	858 323
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		256 868	492 921	528 558
Uppskjutna skatteskulder		367	400	400
Pensionsförpliktelser		-	-	13 242
Avsättningar		5 461	4 486	7 212
Efterställda skulder		1 650 703	1 650 747	1 650 243
<b>Summa skulder</b>		<b>725 239 977</b>	<b>723 489 612</b>	<b>710 795 045</b>
<b>Eget kapital</b>				
Aktiekapital		110 000	110 000	110 000
Fond för verkligt värde		30 039	16 240	5 880
Balanserat resultat		32 255 452	31 366 620	32 259 081
Årets resultat		735 527	1 178 065	481 003
<b>Summa eget kapital</b>		<b>33 131 018</b>	<b>32 670 925</b>	<b>32 855 964</b>
<b>Summa skulder och eget kapital</b>		<b>758 370 995</b>	<b>756 160 537</b>	<b>743 651 009</b>

## Noter

- Not 1 Redovisningsprinciper
- Not 2 Segmentsrapportering
- Not 3 Övriga kostnader
- Not 4 Lagstadgade avgifter
- Not 5 Kreditförluster, netto
- Not 6 Utlåning och osäkra lånefordringar
- Not 7 Klassificering av finansiella instrument
- Not 8 Tillgångar och skulder till verkligt värde
- Not 9 Åtaganden
- Not 10 Kapitaltäckning
- Not 11 Transaktioner med närstående
- Not 12 Risker och osäkerheter

# Rapport över förändringar i eget kapital

30 jun 2024	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		
	Aktiekapital <sup>1</sup>	Kassaflödes-säkringar	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Balanserade vinstmedel	Summa eget kapital
<b>Tkr</b>					
<b>Ingående balans per 1 jan 2024</b>	110 000	1 542	14 699	32 544 685	32 670 926
Periodens resultat	-	-	-	735 527	735 527
<i>Verkligt värde via övrigt totalresultat:</i>					
Värdeförändringar, netto efter skatt	-	-	13 925	-	13 925
<i>Kassaflödessäkringar:</i>					
Värdeförändringar, netto efter skatt	-	107 535	-	-	107 535
Omklassificerat till resultaträkningen	-	-135 594	-	-	-135 594
Skatt på omklassificerat till resultaträkningen	-	27 933	-	-	27 933
<b>Övrigt totalresultat, netto efter skatt</b>	-	-126	13 925	-	13 799
<b>Totalresultat</b>	-	-126	13 925	735 527	749 326
Aktierelaterade ersättningar	-	-	-	-	-
Utdelning	-	-	-	-289 234	-289 234
<b>Utgående balans per 30 jun 2024</b>	110 000	1 416	28 624	32 990 978	33 131 018

1) Aktiekapital 100 000 aktier.

31 dec 2023	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		
	Aktiekapital <sup>1</sup>	Kassaflödes-säkringar	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Balanserade vinstmedel	Summa eget kapital
<b>Tkr</b>					
<b>Ingående balans per 1 jan 2023</b>	110 000	12 018	7 842	32 259 641	32 389 501
Årets resultat	-	-	-	1 178 065	1 178 065
<i>Verkligt värde via övrigt totalresultat:</i>					
Värdeförändringar, netto efter skatt	-	-	8 636	-	8 636
Skatt på värdeförändringar	-	-	-1 779	-	-1 779
<i>Kassaflödessäkringar:</i>					
Värdeförändringar, netto efter skatt	-	70 050	-	-	70 050
Skatt på värdeförändringar	-	-14 430	-	-	-14 430
Omklassificerat till resultaträkningen	-	-83 246	-	-	-83 246
Skatt på omklassificerat till resultaträkningen	-	17 149	-	-	17 149
<b>Övrigt totalresultat, netto efter skatt</b>	-	-10 477	6 857	-	-3 620
<b>Totalresultat</b>	-	-10 477	6 857	1 178 065	1 174 445
Erhållet aktieägartillskott	-	-	-	-	-
Lämnat koncernbidrag	-	-	-	-1 124 006	-1 124 006
Skatt på lämnat koncernbidrag	-	-	-	231 545	231 545
Aktierelaterade ersättningar	-	-	-	-560	-560
<b>Utgående balans per 31 dec 2023</b>	110 000	1 541	14 699	32 544 685	32 670 925

1) Aktiekapital 100 000 aktier.

# Rapport över förändringar i eget kapital, forts.

30 jun 2023	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Summa eget kapital
	Aktiekapital <sup>1</sup>	Kassaflödes-säkringar	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Balanserade vinstmedel	
<b>Tkr</b>					
<b>Ingående balans per 1 jan 2023</b>	<b>110 000</b>	<b>12 018</b>	<b>7 842</b>	<b>32 259 641</b>	<b>32 389 501</b>
Periodens resultat	-	-	-	481 003	481 003
Poster som kan omklassificeras till resultaträkningen	-	-	-	-	-
<i>Verkligt värde via övrigt totalresultat:</i>					
Värdeförändringar, netto efter skatt	-	-	-3 504	-	-3 504
<i>Kassaflödessäkringar:</i>					
Värdeförändringar, netto efter skatt	-	1 797 418	-	-	1 797 418
Omklassificerat till resultaträkningen	-	-2 276 946	-	-	-2 276 946
Skatt på omklassificerat till resultaträkningen	-	469 051	-	-	469 051
<b>Övrigt totalresultat, netto efter skatt</b>	<b>-</b>	<b>-10 477</b>	<b>-3 504</b>	<b>-</b>	<b>-13 981</b>
<b>Totalresultat</b>	<b>-</b>	<b>-10 477</b>	<b>-3 504</b>	<b>481 003</b>	<b>467 022</b>
Erhållet aktieägartillskott	-	-	-	-	-
Aktierelaterade ersättningar	-	-	-	-559	-559
<b>Utgående balans per 30 jun 2023</b>	<b>110 000</b>	<b>1 542</b>	<b>4 338</b>	<b>32 740 084</b>	<b>32 855 964</b>

1) Aktiekapital 100 000 aktier.



# Kassaflödesanalys

	2024 Jan-jun	2023 Jan-jun	2023 Helår
<b>Tkr</b>			
<b>Den löpande verksamheten</b>			
Rörelseresultat	939 546	614 160	1 445 194
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	1 816 700	-355 938	4 244 064
Betalda inkomstskatter	-61 877	-67 157	15 035
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder</b>	<b>2 694 369</b>	<b>191 065</b>	<b>5 704 293</b>
<b>Förändring av den löpande verksamhetens tillgångar</b>			
Förändring av statsskuldförbindelser	224 696	1 681 524	-3 201 395
Förändring av utlåning till allmänheten	-6 534 539	-8 030 664	-16 328 260
Förändring av räntebärande värdepapper	-68 022	453 862	159 367
Förändring av derivatinstrument, netto	283 259	-1 422 455	967 718
Förändring av övriga tillgångar	-722 418	-16 309	-647 414
<b>Förändring av den löpande verksamhetens skulder</b>			
Förändring av skulder till kreditinstitut	-4 975 001	-5 767 426	-1 454 345
Förändring av emitterade värdepapper	5 407 788	20 465 540	22 937 714
Förändring av övriga skulder	-70 894	-2 881 873	-1 654 086
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-6 455 131</b>	<b>4 482 199</b>	<b>779 298</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>			
Utbetald utdelning	-289 234	-	-
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-289 234</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-4 049 996</b>	<b>4 673 264</b>	<b>6 483 591</b>
Likvida medel vid periodens början	10 787 701	4 304 109	4 304 109
Likvida medel vid periodens slut	6 737 705	8 977 373	10 787 701
<b>Förändring</b>	<b>-4 049 996</b>	<b>4 673 264</b>	<b>6 483 592</b>

---

# 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 och 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 denna halvårsrapport.

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 årsredovisningen för 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

Följande förändringar i redovisningsprinciper och presentation började tillämpas av Nordea den 1 januari 2024.

### Övriga ändringar

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

- 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.
- Föreslagna 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.

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 ska tillämpas för räkenskapsår som börjar den 1 januari 2026 eller senare, men får tillämpas tidigare. Standarden har ännu inte godkänts av EU. Nordea avser för närvarande inte att börja tillämpa dessa ändringar innan de träder i kraft.

### **Övriga ändringar**

Följande ändringar i IFRS som ännu inte tillämpas 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 utbytbarhet.
- IFRS 19 Dotterföretag utan offentlig ansvarighet: Upplysningar.

### **Kritiska bedömningar har påverkats av högre energi- och råvarupriser och lägre privatkonsumtion**

Nordea har använt sig av kritiska bedömningar vid upprättandet av denna delårsrapport till följd av osäkerheten ifråga om de potentiella långsiktiga effekter som högre energi- och råvarupriser samt minskad privatkonsumtion inom flera branscher kan få på Nordeas redovisning. Information om var kritiska bedömningar har använts och var det finns osäkerhet i uppskattningar återfinns i årsredovisningen för 2023, not K1 "Redovisningsprinciper".

Kritiska bedömningar har också använts i bedömningen av när lån omfattats av kraftigt ökad kreditrisk (enligt kategoriindelningen) och för makrosценарier vid uppskattning av ökningen i förväntade kreditförluster. Vid beräkningen av individuella avsättningar för betydande osäkra lånefordringar användes kritiska bedömningar för att uppskatta belopp och tidslinje för de förväntade kassaflödena från kunder enligt olika scenarier, och för att värdera eventuellt erhållna säkerheter. Vidare användes kritiska bedömningar för att fastställa sannolikheten för att de olika scenarierna skulle inträffa. Mer information om prövning av nedskrivningsbehovet för utlåning till allmänheten/kreditinstitut finns i not 6 "Utlåning och osäkra fordringar". Information om känslighet för rating- och scoringförändringar finns i avsnittet "Känsligheter" i not 6.

## 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	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023

### Mkr

#### Resultaträkning

Summa rörelse-intäkter	11 039	7 697	2 643	2 095	-11 928	-7 462	541	239	2 295	2 569	66	34	2 361	2 603
Rörelse-resultat	10 296	6 536	2 442	1 769	-11 928	-7 462	62	-263	872	580	66	34	938	614

#### Balansräkning

Utlåning till allmänheten	553 953	530 606	137 135	147 546	-	-	31 972	30 323	723 060	708 475	-	-	723 060	708 475
---------------------------	---------	---------	---------	---------	---	---	--------	--------	---------	---------	---	---	---------	---------

### Avstämning mellan summa rörelsesegment och finansiella rapporter

	Jan-jun 2024		Jan-jun 2023	
	Rörelse-resultat	Utlåning till allmänheten	Rörelse-resultat	Utlåning till allmänheten
<b>Mkr</b>				
Summa rörelsesegment	872	723 060	580	708 475
Koncernfunktioner och oallokerade poster	66	-	34	-
<b>Summa</b>	<b>938</b>	<b>723 060</b>	<b>614</b>	<b>708 475</b>

## Not 3. Övriga kostnader

	2024 Jan-jun	2023 Jan-jun	2023 Helår
<b>Tkr</b>			
Porto-, telefon- och kontorskostnader	-205	-165	-373
Försäljningskostnader	-965 671	-1 546 457	-2 355 536
Konsult- och revisionstjänster <sup>1</sup>	-2 207	-2 929	-4 629
Marknadsdatatjänster	-11 906	-11 310	-23 832
Övrigt	-9 736	-12 888	-24 344
<b>Summa</b>	<b>-989 725</b>	<b>-1 573 749</b>	<b>-2 408 714</b>

<sup>1</sup>) Inkluderar arvoden och ersättning till revisorer.

## Not 4. Lagstadgade avgifter

	2024 Jan-jun	2023 Jan-jun	2023 Helår
<b>Tkr</b>			
Resolutionsavgifter	-254 456	-244 619	-244 619
Banksskatt	-113 206	-108 252	-216 507
<b>Summa</b>	<b>-367 661</b>	<b>-352 871</b>	<b>-461 126</b>

## Not 5. Kreditförluster, netto

	2024 Jan-jun	2023 Jan-jun	2023 Helår
<b>Tkr</b>			
Kreditförluster, kategori 1	1 733	9 379	20 017
Kreditförluster, kategori 2	-14 141	-20 103	-37 453
<b>Kreditförluster, icke fallerade</b>	<b>-12 408</b>	<b>-10 724</b>	<b>-17 436</b>
<b>Kategori 3, fallerade</b>			
Kreditförluster, individuellt värderade, modellbaserade	-25 899	-17 269	-44 897
Konstaterade kreditförluster	-5 114	-1 098	-5 388
Minskning av avsättningar som tagits i anspråk för att täcka konstaterade kreditförluster	2 289	-	-
Återföringar av tidigare konstaterade kreditförluster	497	187	5 727
Återbetalningsrätt	70	-	-
Ny/ökad avsättning	-1 983	-	-3 000
Återföring av avsättningar	711	-	-
<b>Kreditförluster, fallerade</b>	<b>-29 429</b>	<b>-18 180</b>	<b>-47 558</b>
<b>Kreditförluster, netto</b>	<b>-41 837</b>	<b>-28 904</b>	<b>-64 994</b>

<b>Nyckeltal</b>	2024 Jan-jun	2023 Jan-jun	2023 Helår
Kreditförluster på årsbasis, räntepunkter <sup>1</sup>	1,2	0,8	0,9
-varav kategori 1	0,0	-0,3	-0,3
-varav kategori 2	0,4	0,6	0,5
-varav kategori 3	0,8	0,5	0,7

1) Baseras på IFRS 9.

## Not 6. Utlåning och osäkra lånefordringar

	2024 30 jun	2023 31 dec	2023 30 jun
<b>Mkr</b>			
Utlåning värderad till upplupet anskaffningsvärde som inte är osäkra (kategori 1 och 2)	729 415	726 871	717 399
Osäkra lånefordringar (kategori 3)	905	775	553
- varav reglerade	153	179	101
- varav oreglerade	752	596	452
<b>Utlåning före reserver</b>	<b>730 320</b>	<b>727 646</b>	<b>717 952</b>
-varav centralbanker och kreditinstitut	6 905	10 788	9 200
Reserver för osäkra lånefordringar (kategori 3)	-141	-116	-85
- varav reglerade	-46	-36	-17
- varav oreglerade	-95	-80	-68
Reserver för utlåning som inte är osäker (kategori 1 och 2)	-214	-202	-193
<b>Reserver</b>	<b>-355</b>	<b>-318</b>	<b>-278</b>
<b>Utlåning, redovisat värde</b>	<b>729 965</b>	<b>727 328</b>	<b>717 674</b>

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

Mkr	30 juni 2024		
	Kategori 1	Kategori 2	Kategori 3
Utlåning till allmänheten	705 019	24 396	905
Räntebärande värdepapper	19 037	-9 519	-
<b>Summa</b>	<b>724 056</b>	<b>14 877</b>	<b>905</b>

Mkr	30 juni 2023		
	Stage 1	Stage 2	Stage 3
Utlåning till allmänheten	703 984	13 416	553
Räntebärande värdepapper	9 386	-	-
<b>Summa</b>	<b>713 370</b>	<b>13 416</b>	<b>553</b>

Reserveringar och avsättningar

Mkr	30 juni 2024		
	Kategori 1	Kategori 2	Kategori 3
Utlåning till allmänheten	-49	-164	-141
Räntebärande värdepapper	-	-	-
Avsättningar för off-balance åtaganden	-5	-	-
<b>Summa</b>	<b>-54</b>	<b>-164</b>	<b>-141</b>

Mkr	30 juni 2023		
	Stage 1	Stage 2	Stage 3
Utlåning till allmänheten	-60	-133	-85
Räntebärande värdepapper	-	-	-
Avsättningar för off-balance åtaganden	-7	-	-
<b>Summa</b>	<b>-67</b>	<b>-133</b>	<b>-85</b>

## Not 6. Fortsättning

### Förändring av reserver för lån värderade till upplupet anskaffningsvärde

Mkr	Kategori 1	Kategori 2	Kategori 3	Total
<b>Ingående balans per 1 jan 2024</b>	<b>-69</b>	<b>-113</b>	<b>-68</b>	<b>-250</b>
Nya eller förvärvade lånefordringar	-12	-8	-1	-21
Överföringar från kategori 1 till kategori 2	5	-66	-	-61
Överföringar från kategori 1 till kategori 3	-	-	-8	-8
Överföringar från kategori 2 till kategori 1	-2	39	-	37
Överföringar från kategori 2 till kategori 3	-	5	-29	-24
Överföringar från kategori 3 till kategori 1	-	-	-	-
Överföringar från kategori 3 till kategori 2	-	-2	18	16
Förändringar i kreditrisk utan överföringar mellan kategorier	23	-37	-78	-92
Återbetalda eller borttagna lånefordringar	6	17	23	46
Bortskrivna lånefordringar	-	-	2	2
<b>Utgående balans per 30 jun 2024</b>	<b>-49</b>	<b>-165</b>	<b>-141</b>	<b>-355</b>

Mkr	Kategori 1	Kategori 2	Kategori 3	Total
<b>Ingående balans per 1 jan 2023</b>	<b>-69</b>	<b>-113</b>	<b>-68</b>	<b>-250</b>
Nya eller förvärvade lånefordringar	-14	-6	-2	-22
Överföringar från kategori 1 till kategori 2	6	-64	-	-58
Överföringar från kategori 1 till kategori 3	-	-	-13	-13
Överföringar från kategori 2 till kategori 1	-2	36	-	34
Överföringar från kategori 2 till kategori 3	-	3	-13	-10
Överföringar från kategori 3 till kategori 1	-	-	4	4
Överföringar från kategori 3 till kategori 2	-	-1	6	5
Förändringar i kreditrisk utan överföringar mellan kategorier	13	2	-10	5
Återbetalda eller borttagna lånefordringar	6	10	11	27
<b>Utgående balans per 30 jun 2023</b>	<b>-60</b>	<b>-133</b>	<b>-85</b>	<b>-278</b>

Nyckeltal	2024 30 Jun	2023 30 Jun	2023 31 Dec
Andel osäkra lånefordringar, (kategori 3), brutto <sup>1</sup> , räntepunkter	12	8	11
Andel osäkra lånefordringar (kategori 3), netto <sup>2</sup> , räntepunkter	11	7	9
Total reserveringsgrad <sup>3</sup> (kategori 1, 2 och 3) <sup>3</sup> , räntepunkter	5	4	4
Reserver i relation till osäkra lånefordringar (kategori 3) <sup>4</sup> , %	16	15	15
Kollektiva reserveringar i relation till utlåning i kategori 1 och 2 <sup>5</sup> , räntepunkter	3	3	3

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.

### 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.

Mkr	30 jun 2024		31 dec 2023	
	Modellbaserade avsättningar	Avsättningar om ett stegs försämring	Modellbaserade avsättningar	Avsättningar om ett stegs försämring
Personal Banking	184	281	142	237
Business Banking	14	24	23	39
Large Corporates & Institutions	0	0	0	0
Övrigt	18	27	17	27
<b>Total</b>	<b>216</b>	<b>332</b>	<b>182</b>	<b>303</b>

## Not 6. Fortsättning

### Framåtblickande information

Framåtblickande information används både vid bedömningen av betydande ökningarna i kreditrisken och vid beräkningen av förväntade kreditförluster. Nordea Hypotek använder sig av tre makroekonomiska scenarier: ett grundscenario, ett gynnsamt scenario och ett negativt scenario. För andra kvartalet 2024 beräknades de slutligt förväntade kreditförlusterna genom att vikta scenarierna enligt följande: 50 procent grundscenario, 40 procent negativt och 10 procent gynnsamt (sista mars 2024: 50 procent grundscenario, 40 procent negativt och 10 procent gynnsamt). Det negativa scenariots viktning låg kvar på en hög nivå, vilket speglar den fortsatta osäkerheten kring de ekonomiska utsikterna.

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 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. Modellens prognosperiod är tio år. För längre perioder används ett långsiktigt medelvärde i beräkningarna av förväntade kreditförluster.

De makroekonomiska scenarierna speglar Nordea Hypoteks prognoser för den ekonomiska utvecklingen i Norden mot bakgrund av konflikten i Mellanöstern och kriget i Ukraina. 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 Hypotek tagit hänsyn till prognoser från nordiska centralbanker, Nordeas analysavdelning och Europeiska centralbanken.

Grundscenariot för de nordiska ekonomierna är mjuklandningar och något högre arbetslöshet de närmaste åren då högre räntor och hög inflation fortsätter att hämma den ekonomiska aktiviteten. Under 2024 förväntas tillväxten i Sverige vara fortsatt svag eller negativ. Samtidigt förväntas relativt hög tillväxt i den danska ekonomin där motorn utgörs av läkemedelsindustrin och gasutvinningen som återupptas i Nordsjön. Under de kommande åren förväntas tillväxten öka i Sverige i takt med att inflationen sjunker 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.

Nordea Hypoteks 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, 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 förtroende 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 slutet av andra kvartalet 2024 uppgick justeringarna i förhållande till de modellberäknade reserveringarna/avsättningarna till 145 mn kronor, 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 har varit oförändrade under kvartalet.

### Scenarier och avsättningar 30 jun 2024

		2024	2025	2026	Förväntade kreditförluster oviktat, mkr	Sannolik- hetsvikt	Modell- baserade avsättningar, mkr	Justeringar modell- baserade avsättningar, mkr	Summa avsättningar, mkr
Gynnsamt scenario	BNP tillväxt, %	1,2	3,2	2,2					
	Arbetslöshet, %	8,1	7,7	7,6	197	10%			
	Förändring i hushållskonsumtion, %	2,2	3,2	3,0					
	Förändring i fastighetspriser, %	1,4	3,3	3,4					
Basscenario	BNP tillväxt, %	0,3	2,1	2,2					
	Arbetslöshet, %	8,3	8,2	8,0	203	50%	215,4	145,0	360,4
	Förändring i hushållskonsumtion, %	2,0	2,7	2,6					
	Förändring i fastighetspriser, %	0,5	2,5	3,3					
Negativt scenario	BNP tillväxt, %	-1,5	-0,6	1,6					
	Arbetslöshet, %	9,6	10,6	10,4	236	40%			
	Förändring i hushållskonsumtion, %	1,1	0,7	0,3					
	Förändring i fastighetspriser, %	-2,2	-2,4	1,7					



## Not 6. Fortsättning

Scenarier och avsättningar

31 dec 2023

		2024	2025	2026	Förväntade kreditförluster ovikta, mkr	Sannolikhetsvikt	Modell-baserade avsättningar, mk	Justeringar modell-baserade avsättningar, mkr	Summa avsättningar, mkr
Gynnsamt scenario	BNP tillväxt, %	1,1	2,4	2,6					
	Arbetslöshet, %	8,0	7,9	7,9					
	Förändring i hushållskonsumtion, %	1,7	2,2	2,7	171,5	10%			
	Förändring i fastighetspriser, %	1,7	3,9	3,4					
Basscenario	BNP tillväxt, %	-0,1	2,1	2,3					
	Arbetslöshet, %	8,3	8,3	8,3					
	Förändring i hushållskonsumtion, %	0,8	1,9	2,1	176,4	50%	181,1	139,0	320,1
	Förändring i fastighetspriser, %	0,0	2,6	3,8					
Negativt scenario	BNP tillväxt, %	-1,5	1,0	1,3					
	Arbetslöshet, %	8,9	9,2	9,3					
	Förändring i hushållskonsumtion, %	0,0	0,7	0,1	189,5	40%			
	Förändring i fastighetspriser, %	-1,2	1,0	0,4					

## Not 7. Klassificering av finansiella instrument

Mkr	Upplupet anskaffningsvärde (AC)	tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen		via övrigt totalresultat (FYOCI)	Icke finansiella tillgångar	Summa
		Obligatoriska				
<b>Tillgångar</b>						
Utlåning till kreditinstitut	6 905	-	-	-	-	6 905
Utlåning till allmänheten	723 060	-	-	-	-	723 060
Räntebärande värdepapper	-	10 400	9 518	-	-	19 918
Derivatinstrument	-	7 860	-	-	-	7 860
Förändringar av verkligt värde för räntesäkrade poster i säkringsportföljer	-2 207	-	-	-	-	-2 207
Uppskjutna skattefordringar	-	-	-	-	-	-
Aktuella skattefordringar	-	-	-	-	67	67
Övriga tillgångar	2 749	-	-	-	2	2 751
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	17	-	-	-	-	17
<b>Total 30 Jun 2024</b>	<b>730 524</b>	<b>18 260</b>	<b>9 518</b>	<b>9 518</b>	<b>69</b>	<b>758 371</b>
<b>Total 31 Dec 2023</b>	<b>725 702</b>	<b>20 955</b>	<b>9 502</b>	<b>9 502</b>	<b>2</b>	<b>756 161</b>

## Not 7. Fortsättning

Mkr	Upplupet anskaffnings- värde (AC)	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultat- räkningen		Summa
		Obliga- toriska	Icke finansiella skulder	
<b>Skulder</b>				
Skulder till kreditinstitut	288 735	-	-	288 735
Emitterade värdepapper	425 347	-	-	425 347
Derivatinstrument	-	5 864	-	5 864
Förändringar av verkligt värde för räntesäkrade poster i säkringsportföljer	-	-	-	-
Aktuella skatteskulder	-	-	242	242
Övriga skulder	2 882	-	257	3 139
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1	-	256	257
Uppskjutna skatteskulder	-	-	-	-
Avsättningar	5	-	-	5
Pensionsförpliktelser	-	-	-	-
Efterställda skulder	1 651	-	-	1 651
<b>Total 30 Jun 2024</b>	<b>718 621</b>	<b>5 864</b>	<b>755</b>	<b>725 240</b>
<b>Total 31 Dec 2023</b>	<b>715 125</b>	<b>8 082</b>	<b>283</b>	<b>723 490</b>

### 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 fallissemang och i beräkningen av motpartsrisk.

## Not 8. Tillgångar och skulder till verkligt värde

Mkr	30 jun 2024		31 dec 2023	
	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde
<b>Finansiella tillgångar</b>				
Utlåning	727 758	738 193	723 654	738 428
Räntebärande värdepapper	19 918	19 918	19 858	19 858
Derivatinstrument	7 860	7 860	10 599	10 599
Övriga tillgångar	2 748	2 750	2 028	2 028
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	17	17	20	20
<b>Summa</b>	<b>758 301</b>	<b>768 739</b>	<b>756 159</b>	<b>770 933</b>
<b>Finansiella skulder</b>				
Inlåning och skuldinstrument	715 733	716 990	711 664	711 471
Derivatinstrument	5 864	5 864	8 082	8 082
Övriga skulder	2 882	2 882	3 208	3 208
Avsättningar	5	5	4	4
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1	-	249	249
<b>Summa</b>	<b>724 485</b>	<b>725 742</b>	<b>723 207</b>	<b>723 014</b>

Det verkliga värdet på finansiella tillgångar som värderats med hjälp av en värderingsmetod – nivå 2 och 3 i värderingshierarkin – uppgick till 27 772 mkr (nivå 2) respektive 7 mkr (nivå 3) vid utgången av andra kvartalet 2024 och avser räntebärande värdepapper samt derivatinstrument. Det verkliga värdet på finansiella skulder som värderats med hjälp av en värderingsmetod – nivå 2 och 3 i värderingshierarkin uppgick till 5 864 mkr (nivå 2) respektive 0 mkr (nivå 3) vid utgången av andra kvartalet 2024 och avser derivatinstrument.

Fastställandet av verkligt värde beskrivs i årsredovisningen 2023, not 26, "Tillgångar och skulder till verkligt värde".

## Not 9. Åtaganden

	30 juni 2024	31 dec 2023
<b>Tkr (nominella belopp)</b>		
Kreditlöften <sup>1</sup>	50 942 476	39 707 399
Övriga åtagande	4 217 537	2 389 217
<b>Total</b>	<b>55 160 013</b>	<b>42 096 616</b>

1) Kreditlöften utgörs av nya kreditlöften, samt kreditlöften som utökar kundens veifintliga belåning i samband med bostadsaffärer.

## Not 10. Kapitaltäckning

Dessa upplysningar har tagits fram i enlighet med del 8 i kapitaltäckningsförordningen (CRR) och gällande nationella regler.

### Nyckeltal

Totala kapitalbasen per sista juni 2024 uppgick till 34 143 mkr, en ökning med 79 mkr jämfört med föregående halvårsskifte 2023. REA minskade med 11 mdr under samma period. Bruttosoliditetsgraden minskade från 4,3 till 4,2% jämfört med första halvåret 2023.

	2024	2023	2023
	30 jun	31 dec	30 jun
<b>Kapitalbas, Mkr</b>			
Kärnprimärkapital (CET 1), inkl. periodens resultat <sup>1</sup>	32 354	32 330	32 329
Primärkapital (Tier 1), inkl. periodens resultat <sup>1</sup>	32 354	32 330	32 329
Kapitalbas, inkl. periodens resultat <sup>1</sup>	34 143	34 093	34 064

1) Kärnprimärkapital (CET1), Primärkapital (Tier 1), och Kapitalbas for 30 June 2024 and 31 December 2023 inkl. årets resultat och betalt koncernbidrag

<b>Riskvägda exponeringsbelopp (REA), Mkr</b>			
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	175 288	186 679	186 376

<b>Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b>			
Kärnprimärkapitalrelation (%)	18,5	17,3	17,3
Primärkapitalrelation (%)	18,5	17,3	17,3
Total kapitalrelation (%)	19,5	18,3	18,3

### Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet, baserat på SREP (som en procentandel av riskvägt exponeringsbelopp)

Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg	1,6	1,6	1,6
- varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (procentenheter)	0,9	0,9	0,9
- varav: ska utgöras av primärkapital (procentenheter)	1,2	1,2	1,2
Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	9,6	9,6	9,6

### Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)

Kapitalkonserveringsbuffer (%)	2,5	2,5	2,5
Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisiker eller systemrisk identifierade på medlemsstatsnivå (%)	0,0	0,0	2,5
Institutionsspecifik kontracyklisk kapitalbuffer (%)	2,0	2,0	2,0
Systemriskbuffer (%)	-	-	-
Buffertför globalt systemviktiga institut (G-SII) (%)	-	-	-
Buffert för andra systemviktiga institut (O-SII) (%)	1,0	1,0	1,0
Kombinerat buffertkrav (%)	5,5	5,5	5,5
Samlade kapitalkrav (%)	15,1	15,1	15,1
Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	9,9	8,7	8,7

### Bruttosoliditetsgrad

Totalt exponeringsmått, SEKm	771 281	765 672	744 922
Bruttosoliditetsgrad (%)	4,2	4,2	4,3

### Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmålet)

Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (%)	-	-	-
- varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (procentenheter)	-	-	-
Totalt bruttosoliditetskrav enligt SREP (%)	3,0	3,0	3,0

### Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (som procentandel av totalt exponeringsmått)

Buffertkrav för bruttosoliditet (%)	-	-	-
Samlat bruttosoliditetskrav (%)	3,0	3,0	3,0

### Likviditetstäckningskvot

Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)	19 343	19 285	18 981
Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	4 291	3 093	4 081
Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	3 218	2 320	3 061
Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	1 073	773	1 020
Likviditetstäckningskvot (i %)	1 803	2 494	1 860

### Stabil nettofinansieringskvot

Total tillgänglig stabil finansiering	587 532	578 629	582 063
Totalt behov av stabil finansiering	534 496	521 194	522 333
Stabil nettofinansieringskvot (%)	110	111	111

## Not 10. Fortsättning

### Sammanfattning av poster som ingår i kapitalbasen

	2024	2023	2023
Mkr	30 jun <sup>2</sup>	31 dec <sup>2</sup>	30 jun
Beräkning av kapitalbas	-	-	-
Eget kapital i den konsoliderade situationen	33 519	33 563	32 375
Koncernbidrag, efter skatt	-1 124	-1 178	-
<b>Kärnprimärkapital före avdrag enligt CRR</b>	<b>32 395</b>	<b>32 385</b>	<b>32 375</b>
Uppskjutna skattefordringar	-	-	-
Immateriella tillgångar	-	-	-
IRK-reserveringar underskott (-)	-19	-37	-16
Pensionstillgångar utöver relaterade förpliktelser <sup>1</sup>	-7	-6	-16
Övriga poster, netto	-15	-12	-14
Summa avdrag från kärnprimärkapitalet enligt CRR	-41	-55	-46
<b>Kärnprimärkapital (netto efter avdrag)</b>	<b>32 354</b>	<b>32 330</b>	<b>32 329</b>
Övrigt primärkapital före avdrag enligt CRR	-	-	-
Summa avdrag från övrigt primärkapital enligt CRR	-	-	-
Övrigt primärkapital	-	-	-
<b>Primärkapital (netto efter avdrag)</b>	<b>32 354</b>	<b>32 330</b>	<b>32 329</b>
Supplementärt kapital före avdrag enligt CRR	1 650	1 650	1 650
IRK-reserveringar, överskott (+)	139	113	85
Pensionstillgångar utöver relaterade förpliktelser	-	-	-
Övriga poster, netto	-	-	-
Summa avdrag från supplementärt kapital enligt CRR	139	113	85
Supplementärt kapital	1 789	1 763	1 735
<b>Kapitalbas (netto efter avdrag)<sup>1</sup></b>	<b>34 143</b>	<b>34 093</b>	<b>34 064</b>

1) Förutsätter godkännande från Finansinspektionen.

2) Inklusive periodens resultat.

### Kapitalbas exklusive periodens resultat

Resultatet medräknas inte i kapitalbasen förrän vid årets slut. Tabellen nedan visar kapitalbasen per den sista juni 2024 respektive 2023 exkluderat periodens resultat.

	2024	2023	2023
Mkr	30 jun <sup>1</sup>	31 dec <sup>1</sup>	30 jun
Kärnprimärkapital, exklusive periodens resultat	32 354	32 330	32 315
<b>Kapitalbas, exklusive periodens resultat</b>	<b>34 143</b>	<b>34 093</b>	<b>34 050</b>

1) Kärnprimärkapital och kapitalbas exklusive periodens resultat är detsamma som kärnprimärkapital och kapitalbas inklusive årets resultat och betalt koncernbidrag

## Not 10. Fortsättning

### Minimikrav på kapitaltäckning och riskexponeringsbelopp

Mkr	30 jun 2024		31 dec 2023		30 jun 2023	
	Minimikrav på kapitaltäckning	Risk-exponerings-belopp	Minimikrav på kapitaltäckning	Risk-exponerings-belopp	Minimikrav på kapitaltäckning	Risk-exponerings-belopp
<b>Kreditrisk</b>	<b>4 572</b>	<b>57 147</b>	<b>3 791</b>	<b>47 391</b>	<b>3 594</b>	<b>44 925</b>
- varav motpartsrisk	120	1 505	128	1 604	78	978
<b>IRK-metoden</b>	<b>3 384</b>	<b>42 300</b>	<b>3 458</b>	<b>43 220</b>	<b>3 366</b>	<b>42 073</b>
- varav suveräna exponeringar	-	-	-	-	-	-
- företag	1 648	20 594	1 619	20 239	1 583	19 791
- med den avancerade IRK-metoden	1 648	20 594	1 619	20 239	1 583	19 791
- med den grundläggande IRK-metoden	-	-	-	-	-	-
- varav institut	41	518	41	516	42	524
- varav hushållsexponeringar	1 695	21 187	1 797	22 465	1 741	21 758
- med säkerhet i fastighet	1 607	20 092	1 716	21 449	1 660	20 750
- övriga	88	1 094	81	1 016	81	1 008
- varav övriga	0	2	-	-	-	-
<b>Schablonmetoden</b>	<b>1 188</b>	<b>14 847</b>	<b>334</b>	<b>4 171</b>	<b>228</b>	<b>2 852</b>
- varav stater eller centralbanker	-	-	-	-	-	-
- varav kommuner eller lokala myndigheter	-	-	-	-	-	-
- varav offentlig sektor	-	-	-	-	-	-
- varav multilaterala utvecklingsbanker	-	-	-	-	-	-
- varav internationella organisationer	-	-	-	-	-	-
- varav institut	1 188	14 844	334	4 171	228	2 852
- varav företag	-	-	-	-	-	-
- varav hushåll	-	-	-	-	-	-
- varav exponeringar med säkerhet i fastighet	-	-	-	-	-	-
- varav fallerande	0	3	-	-	-	-
- varav förenade med särskilt hög risk	-	-	-	-	-	-
- varav säkerställda obligationer	-	-	-	-	-	-
- varav institut och företag med kortfristigt kreditbetyg	-	-	-	-	-	-
- varav fondföretag	-	-	-	-	-	-
- varav aktier	-	-	-	-	-	-
- varav övriga	-	-	-	-	-	-
<b>Risk hänförlig till kreditvärdighetsjustering</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Marknadsrisk</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
- varav handelslager, interna modeller	-	-	-	-	-	-
- varav handelslager, schablonmetoden	-	-	-	-	-	-
- varav övrig verksamhet, schablonmetoden	-	-	-	-	-	-
<b>Avvecklingsrisk</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Operativ risk</b>	<b>770</b>	<b>9 620</b>	<b>871</b>	<b>10 886</b>	<b>871</b>	<b>10 886</b>
Schablonmetoden	770	9 620	871	10 886	871	10 886
<b>Ytterligare riskexponeringsbelopp för finskt riskvikts-golv enl. art 458 CRR</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Ytterligare riskexponeringsbelopp för svenskt riskvikts-golv enl. art 458 CRR</b>	<b>8 682</b>	<b>108 521</b>	<b>10 272</b>	<b>128 402</b>	<b>10 445</b>	<b>130 565</b>
<b>Ytterligare kapitalkrav enligt Artikel 3 CRR</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Summa</b>	<b>14 023</b>	<b>175 288</b>	<b>14 934</b>	<b>186 679</b>	<b>14 910</b>	<b>186 376</b>

## Not 10. Fortsättning

Minimikapitalkrav, pelare 2-krav och kapitalbuffertar

Procent	Minimi-kapitalkrav	Kapitalbuffertar					Summa kapital-	Summa
		Pelare 2-krav <sup>2</sup>	CCoB	CCyB	O-SII	SRB		
Kärnprimärkapital	4,5	0,9	2,5	2,0	1,0	-	5,5	10,9
Primärkapital	6,0	1,2	2,5	2,0	1,0	-	5,5	12,7
Kapitalbas	8,0	1,6	2,5	2,0	1,0	-	5,5	15,1
<b>SEKm</b>								
Kärnprimärkapital	7 888	1 578	4 382	3 499	1 753	-	9 634	19 099
Primärkapital	10 517	2 103	4 382	3 499	1 753	-	9 634	22 255
Kapitalbas	14 023	2 805	4 382	3 499	1 753	-	9 634	26 462

1. Nordea Hypotek AB omfattas inte av några buffertkrav avseende SRB eller SII.

2. I den samlade kapitalbedömningen (SREP) för 2022 informerade tillsynsmyndigheten att Nordea Hypotek AB (publ) ska ha en kapitalbas enligt pelare 2 på 1,6 procent och ett kärnprimärkapital på 0,9 procent.

Kärnprimärkapital tillgängligt för att uppfylla buffertkrav

Procentandel av riskexponeringsbelopp (REA)	30 jun 2024	31 dec 2023	30 jun 2023
Kärnprimärkapital	11,5	10,3	10,3

Kapitalrelationer

Procent	30 jun 2024	31 dec 2023	30 jun 2023
Kärnprimärkapitalrelation, inklusive periodens resultat	18,5	17,3	17,3
Primärkapitalrelation, inklusive periodens resultat	18,5	17,3	17,3
Total kapitalrelation, inklusive periodens resultat	19,5	18,3	18,3
Kärnprimärkapitalrelation, exklusive periodens resultat	18,5	17,3	17,3
Primärkapitalrelation, exklusive periodens resultat	18,5	17,3	17,3
Total kapitalrelation, exklusive periodens resultat	19,5	18,3	18,3

Bruttosoliditet

	30 jun 2024	31 dec 2023	30 jun 2023
Primärkapital, inklusive övergångsregler, SEKm	32 354	32 330	32 329
Bruttosoliditet, SEKm	771 281	765 672	744 922
Bruttosoliditet, %	4,2	4,2	4,3

Kreditriskexponering där interna modeller används, fördelat efter ratingklass

	Exponering i balansräkningen, SEKm	Exponering utanför balansräkning en, SEKm	Exponering vid fallissemang (EAD), SEKm	varav EAD utanför balansräknin gen, SEKm	Exponerin gsviktad genomsnit tig riskvikt, %
Företag, grundläggande IRK-metoden:					
<i>varav</i>					
- ratingklass 6	-	-	-	-	-
- ratingklass 5	-	-	-	-	-
- ratingklass 4	-	-	-	-	-
- ratingklass 3	-	-	-	-	-
- ratingklass 2	-	-	-	-	-
- ratingklass 1	-	-	-	-	-
- utan rating	-	-	-	-	-
- fallerade	-	-	-	-	-
Företag, avancerade IRK-metoden:	129 967	-	125 852	-	16,4
<i>varav</i>					
- ratingklass 6	81 405	-	79 835	-	5,6
- ratingklass 5	10 783	-	8 455	-	25,7
- ratingklass 4	34 710	-	34 530	-	37,2
- ratingklass 3	1 785	-	1 765	-	33,6
- ratingklass 2	1 058	-	1 059	-	30,8

## Not 10. Fortsättning

- ratingklass 1	94	-	88	-	56,7
- utan rating	81	-	70	-	79,8
- fallerade	50	-	50	-	172,9
Institut, grundläggande IRK-metoden:	8 185	-	8 185	-	6,3
<i>varav</i>					
- ratingklass 6	7 779	-	7 779	-	6,2
- ratingklass 5	407	-	407	-	8,6
- ratingklass 4	-	-	-	-	-
- ratingklass 3	-	-	-	-	-
- ratingklass 2	-	-	-	-	-
- ratingklass 1	-	-	-	-	-
- utan rating	-	-	-	-	-
- fallerade	-	-	-	-	-
Hushåll, exponeringar med säkerhet i fastighet:	572 504	55 160	583 536	11 032	3,7
<i>varav</i>					
- scoringklass A	494 893	47 703	504 433	9 541	2,2
- scoringklass B	43 274	4 203	44 114	841	5,7
- scoringklass C	23 645	2 320	24 109	464	12,3
- scoringklass D	5 714	562	5 827	112	23,0
- scoringklass E	1 976	194	2 014	39	36,4
- scoringklass F	1 725	178	1 761	36	59,1
- utan scoring	162	-	162	-	58,7
- fallerade	1 116	-	1 116	-	125,5
Hushåll, övriga exponeringar:	14 086	-	-42 944	-	0,4
<i>varav</i>					
- scoringklass A	11 112	-	-45 144	-	1,6
- scoringklass B	1 348	-	713	-	13,6
- scoringklass C	1 140	-	1 090	-	18,8
- scoringklass D	191	-	130	-	23,8
- scoringklass E	160	-	140	-	24,9
- scoringklass F	58	-	52	-	39,3
- utan scoring	14	-	14	-	43,5
- fallerade	63	-	61	-	255,5
Övriga motpartslösa tillgångar	-	-	-	-	100,0

Nordea Hypotek AB saknar följande IRK-kategorier: aktier, krediter till stater och centralbanker samt rullande hushållsexponeringar.

1. Inkluderar exponering vid fallissemang för poster i och utanför balansräkningen, derivat samt värdepappersfinansiering.

Kapitalkrav för marknadsrisk	Handelslager, interna modeller		Handelslager, schablonmetoden		Övrig verksamhet, schablonmetoden		Summa		
	SEKm	REA	Kapitalkrav	REA	Kapitalkrav	REA	Kapitalkrav	REA	Kapitalkrav
Ränterisk och övrigt <sup>1</sup>									
Aktierisk									
Valutarisk									
Råvarurisk									
Avvecklingsrisk									
Diversifieringseffekt									
Stressat VaR (value-at-risk)									
Kapitalkrav för ytterligare risk									
Samlat riskkapitalkrav									
<b>Summa</b>									

1. Ränterisk innefattar i kolumnen Handelslager, interna modeller både generell och specifik ränterisk som annars benämns ränterelaterat VaR och kreditspreadrelaterat VaR.



## Not 11. 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.

Under H1 har Nordea Hypotek ingått ett garantiavtal med moderbolaget, mer information finns i verksamhetsberättelsen på sidan 2.

### Balansräkning

Tkr	Koncernföretag	
	30 jun 2024	31 dec 2023
<b>Tillgångar</b>		
Utlåning till kreditinstitut	6 904 987	10 787 701
Utlåning till allmänheten	-	-
Derivatinstrument	7 870 105	10 609 103
Övriga tillgångar	2 748 716	2 027 700
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	16 833	20 031
<b>Summa tillgångar</b>	<b>17 540 641</b>	<b>23 444 535</b>

### Skulder

Skulder till kreditinstitut	288 734 803	293 903 917
Emitterade värdepapper	31 898 144	63 628 443
Derivatinstrument	5 864 058	8 081 970
Övriga skulder	3 137 337	3 208 148
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	156 327	397 896
Efterställda skulder	1 650 703	1 650 747
<b>Summa skulder</b>	<b>331 441 372</b>	<b>370 871 121</b>

### Resultaträkning

Tkr	Koncernföretag	
	Jan-jun 2024	Jan-jun 2023
Ränteintäkter	2 960 064	3 285 232
Räntekostnader	-11 220 146	-8 546 646
Avgifts- och provisionskostnader	-102 862	-60 248
Nettoresultat av poster till verkligt värde	-437 786	-1 915 419
Allmänna administrationskostnader:		
-Övriga administrationskostnader	-965 591	-1 546 431
<b>Summa</b>	<b>-9 766 321</b>	<b>-8 783 512</b>

---

## Not 12. 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 2024.

Kreditrisken i låneportföljen hade en något negativ utveckling under första halvåret 2024, dock är förlusterna fortsatt på mycket låga nivåer jmf med portföljens storlek. De konstaterade kreditförlusterna efter avdrag för återföringar uppgick under det första halvåret till 4,6mkr (0,9mkr) vilket motsvarar 0,001% (0,000%) i årstakt. Nivåer på obetalda och förfallna lån har också ökat vilket bolaget kommer fortsätta att följa framöver. Mer information om kreditportföljen finns i not 6 utlåning och osäkra lånefordringar.

Den finns fortsatt signifikanta risker kopplat till den makroekonomiska utvecklingen, bland annat genom den geopolitiska osäkerheten och ett bredare inflationstryck vilket kan få konsekvenser för Nordea Hypoteks kunder. Riksbanken sänkte under Maj styrräntan med 25 baspunkter och har flaggat för ytterligare sänkningar under året men det finns betydande osäkerhet kring den framtida ränteutvecklingen vilken kan påverka bostadsmarknaden och efterfrågan på bostadskrediter.

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, 22 augusti 2024

Per Långsved  
*Styrelsens ordförande*

Peter Dalmalm                      Emma Henriksson

Elisabeth Olin                      Maria Sahlén

Tina Sandvik                      Adam Wastå

Pia Tverin  
*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 2024 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, 23 augusti 2024

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Peter Sott  
Auktoriserad revisor  
Huvudansvarig revisor

---

## Publikation av årsredovisningen 2024

Nordea Hypoteks årsredovisning för räkenskapsåret 2024 kommer att publiceras 10 mars 2025 i samband med ett börsmeddelande och finns då även tillgänglig på [nordea.com](https://www.nordea.com).

## Adresser

### Nordea Hypotek AB (publ)

Besöksadress: Smålandsgatan 15–17  
Postadress: L8300, 105 71 Stockholm  
Press Nordea Sverige: +46 771 40 10 60  
Internet: [www.nordea.se](https://www.nordea.se)

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