

Nordea



Halvårsrapport 2023
Nordea Hypotek AB (publ)

Alternativa nyckeltal

För definitioner gällande de alternativa nyckeltalen se sidan 26.

	2023 Jan-jun	2022 Jan-jun	2022 Helår	2021 Helår
Avkastning på genomsnittligt eget kapital, %	3,1	6,0	6,3	8,4
K/I-tal, %	75,3	68,9	65,8	59,0
Kreditförluster på årsbasis, räntepunkter ¹	0,8	0,8	1,7	0,2
- varav kategori 1	-0,3	0,0	0,5	-0,2
- varav kategori 2	0,6	0,3	0,8	0,1
- varav kategori 3	0,5	0,5	0,5	0,3
Andel osäkra fordringar (kategori 3), brutto, räntepunkter ¹	7,7	7,1	5,8	6,5
Andel osäkra fordringar (kategori 3), netto ¹	6,5	6,2	4,8	5,9
Total reserveringsgrad (kategori 1, 2 och 3) ¹	3,9	2,3	3,5	2,0
Reserver i relation till oreglerade lån (kategori 3), % ¹	15,4	12,1	16,6	9,6
Kärnprimärkapitalrelation, % ²	17,3	15,2	17,7	15,7
Primärkapitalrelation, % ²	17,3	15,2	17,7	15,7
Total kapitalrelation, % ²	18,3	16,1	18,7	16,6

1) Baseras på IFRS 9.

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

Halvårsrapport

Januari - juni 2023

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 privatägda bostäder i Sverige, HOXSWE, gått upp med 3,9%. Prisindex är dock fortfarande ned 7,8% under de senaste 12 månaderna. Prisutvecklingen för lägenheter har under samma period varit -3,2% och för villor -10,2% som snitt för landet. Prisutvecklingen har varit svagt positiv under det andra kvartalet, HOXSWE +0,2%, i en marknad med lägre aktivitet än de senaste åren.

Resultat

Rörelseresultatet uppgick till 614 mkr (1 088), en minskning med 44% jämfört med samma period föregående år.

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

- Räntenettot försämrades med 1 197 mkr till 2546 mkr, en minskning med 32% jämfört med samma period föregående år. Förändringen under perioden drivs främst av högre finansieringskostnader och lägre genomsnittliga marginaler som marginellt motverkas uppåt av högre utlåningsvolymerna.
- Nettoresultatet av finansiella poster till verkligt värde ökade jämfört med samma period föregående år och uppgick vid periodens slut till 123 mkr (-130 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 -1 960 mkr (-2 472 mkr), en minskning med 511 mkr jämfört med samma period föregående år. Minskningen förklaras främst av lägre distributionskostnader.
- Lagstadgade avgifter uppgick under perioden till -353 mkr (-332 mkr) en ökning med -21 mkr jämfört med samma period föregående år och är främst drivet av högre bankskatt.

Utlåning

Utlåningen till allmänheten uppgick vid periodens slut till 708 475 mkr (700 282), vilket innebar en ökning jämfört med årsskiftet med 1,2%.

Utlåningen till privatmarknaden ökade med 0,9% jämfört med årsskiftet och uppgick vid periodens slut till 576 524 mkr (571 475 mkr). Nordeas marknadsandel avseende bolån uppgick per sista juni 2023 till 13,7% (årsskiftet 2022-23 13,7%) enligt Statistiska Centralbyråns (SCB) publicerade uppgifter om utlåning till svenska hushåll med säkerhet i bostad.

Utlåningen till juridiska personer ökade med 2,4% jämfört med årsskiftet och uppgick vid periodens slut till 131 951 mkr (128 807 mkr).

Osäkra fordringar och kreditförluster

Kreditkvaliteten i Nordea Hypoteks låneportfölj förblir stark, en mindre ökning av privatkunder med försenade betalningar har setts men hittills utan tecken på att det leder till ökade kreditförluster. Kreditförlusterna netto är fortsatt på mycket låga nivåer och uppgick under perioden till -29 mkr eller 0,8 baspunkter (-29 mkr under samma period föregående år). Detta är framförallt drivet av de modellbaserade kreditreserveringarna som under första halvåret 2023 ökat med -22 mkr främst drivet av ökningen av uppskattade kreditförluster i steg 2 och 3.

Konstaterade kreditförluster, med avdrag för återvinningar på avskrivna lån och återförda reserveringar, var fortsatt på en mycket låg nivå och uppgick till -1 mkr under första halvåret 2023 (-1 mkr).

Under första halvåret 2023 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. För mer information se not 6 Utlåning och osäkra lånefordringar.

Osäkra fordringar brutto uppgick till 553 mkr (jämfört med 410 mkr vid årsskiftet).

Avsättningar enligt ledningens bedömning

Under första halvåret 2023 har Nordea Hypotek ökat den cykliska reserven till 128 mkr från 123 mkr från årsskiftet. 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. Den strukturella reserven har under första halvåret 2023 ökat med 1 mkr jämfört med årsskiftet så att den per sista juni 2023 uppgår till 4 mkr. Syftet med den strukturella reserven är att täcka

de identifierade utvecklingsbehoven i IFRS 9 modellen.

Totala kreditreserveringar (inkl. reserveringar för lånelöften) uppgår per sista juni till 285,8 mkr (vid utgången av årskiftet 257,8 mkr). Det är ledningens bedömning att bolaget har en stabil reserv för att täcka förväntade kreditförluster av det försämrade 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 2023 obligationer motsvarande 57 mdkr jämfört med 48 mdkr under första halvåret 2022. Utestående volym av obligationer vid halvårsskiftet 2023 uppgick till 404 mdkr (vid utgången av årsskiftet 2022, 382 mdkr), varav 30 mdkr (vid utgången av årsskiftet 2022, 43 mdkr) utgivna i annan valuta än svenska kronor.

Nordea Hypotek hade per sista juni 2023 utestående daterade förlagslån från moderbolaget på totalt 1,65 mdkr kronor (1,65).

Utöver den långfristiga upplåningen enligt ovan gjorde bolaget löpande under perioden upplåning hos

moderbolaget. Per den sista juni 2023 uppgick utestående belopp från sådan upplåning till 289 mdkr vilket är en minskning jämfört med årsskiftet med 5 mdkr eller -2%, drivet av förändringar i sammansättningen av finansieringsstrukturen och ökning av säkerställda obligationer.

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 186 376 mkr och ett kärnprimärkapital på 32 329 mkr respektive en kapitalbas på 34 064 mkr, Den beräknade kärnprimärkapitalrelationen var 17,3% och kapitaltäckningsgraden uppgick till 18,3%.

Förändringar i företagsledning och styrelse

Den 1 januari tillträdde Pia Tverin som ny verkställande direktör istället för tillförordnad verkställande direktör, Maria Stolpe. Den 12 januari tillträdde Emma Söderberg som tillförordnad Chief Risk Officer, den 15 mars tillträdde Jenny Bouvin som tillförordnad Compliance Officer och den 20 april tillträdde Johan Sandgårde som ny Head of Credit.

Den 1 april tillträdde Tina Sandvik som ny styrelseledamot istället för avgående Marte Kopperstad.

Väsentliga händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har inträffat efter balansdagen.

Resultaträkning

Tkr	Not	2023 Jan-jun	2022 Jan-jun	2022 Helår
Rörelseintäkter				
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden		13 536 262	4 640 199	13 262 750
Övriga ränteintäkter		166 583	-7 396	65 533
Negativ ränta på finansiella tillgångar		-	-9 061	-9 811
Räntekostnader		-11 157 122	-985 787	-6 302 652
Negativ ränta på finansiella skulder		-	104 800	32 194
Räntenetto		2 545 723	3 742 755	7 048 014
Avgifts- och provisionsintäkter		13 504	18 510	34 538
Avgifts- och provisionskostnader		-78 642	-41 997	-98 001
Avgifts- och provisionsnetto		-65 138	-23 487	-63 463
Nettoresultat av poster till verkligt värde		122 860	-130 279	246 413
Summa rörelseintäkter		2 603 445	3 588 989	7 230 964
Rörelsekostnader				
<i>Allmänna administrationskostnader:</i>				
Personalkostnader		-33 762	-27 154	-37 207
Övriga kostnader	3	-1 573 749	-2 112 237	-4 299 099
Lagstadgade avgifter	4	-352 871	-332 324	-425 162
Summa rörelsekostnader		-1 960 382	-2 471 715	-4 761 468
Resultat före kreditförluster		643 063	1 117 274	2 469 496
Kreditförluster, netto	5	-28 904	-28 896	-120 007
Rörelseresultat		614 159	1 088 378	2 349 489
Skatt		-133 156	-219 840	-490 271
Periodens resultat		481 003	868 538	1 859 218

Rapport över totalresultat

Tkr	2023 Jan-jun	2022 Jan-jun	2022 Helår
Periodens resultat	481 003	868 538	1 859 218
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen			
<i>Kassaffödessäkningar:</i>			
Värdeförändringar, netto efter skatt	1 797 417	1 414 994	2 532 234
Omklassificerat till resultaträkningen, netto efter skatt	-1 807 894	-1 197 131	-2 358 605
<i>Verkligt värde via övrigt totalresultat¹</i>			
Värdeförändringar, netto efter skatt	-3 504	-26 645	-4 262
Omklassificerat till resultaträkningen, netto efter skatt	-	-	-
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	-13 981	191 218	169 367
Totalresultat	467 022	1 059 756	2 028 585

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

Balansräkning

Tkr	Not	2023 30 Jun	2022 31 Dec	2022 30 Jun
Tillgångar				
Utlåning till kreditinstitut	6	9 199 588	4 304 109	9 946 134
Utlåning till allmänheten	6	708 474 881	700 282 421	687 598 708
Räntebärande värdepapper		19 543 401	20 002 237	22 152 291
Derivatinstrument		14 318 817	15 185 233	12 900 466
Förändringar av verkligt värde för räntesäkrade poster i säkringsportföljer		-9 321 378	-10 851 998	-9 734 503
Aktuella skattefordringar		2 021	15 831	374 255
Övriga tillgångar		1 396 701	1 380 392	1 410 406
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		36 978	62 798	88 419
Summa tillgångar		743 651 009	730 381 023	724 736 176
Skulder				
Skulder till kreditinstitut		289 497 481	294 979 551	334 479 748
Emitterade värdepapper		403 975 258	382 084 433	357 889 551
Derivatinstrument		14 213 142	14 792 329	12 775 452
Förändringar av verkligt värde för räntesäkrade poster i säkringsportföljer		-	-	-12 543 272
Skatteskulder		51 186	-1 004	-
Övriga skulder		858 323	3 740 196	542 306
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		528 558	734 422	600 847
Uppskjutna skatteskulder		400	3118	14 595
Pensionsförpliktelser		13 242	-	7 488
Avsättningar		7 212	8 104	10 210
Efterställda skulder		1 650 243	1 650 373	1 650 101
Summa skulder		710 795 045	697 991 522	695 427 026
Eget kapital				
Aktiekapital		110 000	110 000	110 000
Fond för verkligt värde		5 880	19 860	41 711
Balanserat resultat		32 259 081	30 400 423	28 288 901
Årets resultat		481 003	1 859 218	868 538
Summa eget kapital		32 855 964	32 389 501	29 309 150
Summa skulder och eget kapital		743 651 009	730 381 023	724 736 176

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

1) Aktiekapital 100 000 aktier.

31 dec 2022	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		
	Aktiekapital ¹	Kassaflödes-säkringar	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Balanserade vinstmedel	Summa eget kapital
Tkr					
Ingående balans per 1 jan 2022	110 000	-161 611	12 104	28 289 226	28 249 719
Årets resultat	-	-	-	1 859 218	1 859 218
Poster som kan omklassificeras till resultaträkningen	-	-	-	-	-
<i>Verkligt värde via övrigt totalresultat:</i>					
Värdoförändringar, netto efter skatt	-	-	-5 368	-	-5 638
Skatt på värdoförändringar	-	-	1 106	-	1 106
<i>Kassaflödessäkringar:</i>					
Värdoförändringar, netto efter skatt	-	3 189 212	-	-	3 198 212
Skatt på värdoförändringar	-	-656 978	-	-	-656 978
Omklassificerat till resultaträkningen	-	-2 970 535	-	-	-2 970 535
Skatt på omklassificerat till resultaträkningen	-	611 930	-	-	611 930
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	-	173 629	-4 262	0	169 367
Totalresultat	-	173 629	-4 262	1 859 218	2 028 585
Erhållet aktieägartillskott	-	-	-	4 000 000	4 000 000
Lämnat koncernbidrag	-	-	-	-2 378 795	-2 378 795
Skatt på lämnat koncernbidrag	-	-	-	490 032	490 032
Aktierelaterade ersättningar	-	-	-	-40	-40
Utgående balans per 31 dec 2022	110 000	12 018	7 842	32 259 641	32 389 501

1) Aktiekapital 100 000 aktier.

Rapport över förändringar i eget kapital, forts.

30 jun 2022	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 2022	110 000	-161 611	12 104	28 289 226	28 249 719	
Periodens resultat	-	-	-	868 538	868 538	
Poster som kan omklassificeras till resultaträkningen	-	-	-	-	-	
<i>Verkligt värde via övrigt totalresultat:</i>						
Värdet förändringar, netto efter skatt	-	-	-26 645	-	-26 645	
<i>Kassaflödes-säkringar:</i>						
Värdet förändringar, netto efter skatt	-	1 414 994	-	-	1 414 994	
Omklassificerat till resultaträkningen	-	-1 507 722	-	-	-1 507 722	
Skatt på omklassificerat till resultaträkningen	-	310 591	-	-	310 591	
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	-	217 863	-26 645	-	191 218	
Totalresultat	-	217 863	-26 645	868 538	1 059 756	
Erhållet aktieägartillskott	-	-	-	-	-	
Aktierelaterade ersättningar	-	-	-	-325	-325	
Utgående balans per 30 jun 2022	110 000	56 252	-14 541	29 157 439	29 309 150	

1) Aktiekapital 100 000 aktier.

Kassaflödesanalys

	2023	2022	2022
	Jan-Jun	Jan-Jun	Helår
Tkr			
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	614 160	1 088 378	2 349 489
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	-355 938	-3 314 082	-5 314 475
Betalda inkomstskatter	-67 157	-213 903	363 117
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	191 065	-2 439 607	-2 601 869
Förändring av den löpande verksamhetens tillgångar			
Förändring av statsskuldförbindelser	1 681 524	4 309 148	5 801 283
Förändring av utlåning till allmänheten	-8 030 664	-23 013 014	-35 787 939
Förändring av räntebärande värdepapper	453 862	-1 127 004	981 950
Förändring av derivatinstrument, netto	-1 422 455	-1 867 118	-3 247 364
Förändring av övriga tillgångar	-16 309	-671 001	-640 986
Förändring av den löpande verksamhetens skulder			
Förändring av skulder till kreditinstitut	-5 767 426	60 060 531	19 970 823
Förändring av emitterade värdepapper	20 465 540	-28 395 046	11 919 873
Förändring av övriga skulder	-2 881 873	-3 464 352	-2 645 259
Kassaflöde från den löpande verksamheten	4 482 199	5 832 144	-3 647 619
Finansieringsverksamheten			
Aktieägartillskott	-	-	4 000 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	-	4 000 000
Periodens kassaflöde	4 673 264	3 392 537	-2 249 488
Likvida medel vid periodens början	4 304 109	6 553 597	6 553 597
Likvida medel vid periodens slut	8 977 373	9 946 134	4 304 109
Förändring	4 673 264	3 392 537	-2 249 488

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 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 2022. Redovisningsprinciperna och beräkningsgrunderna är oförändrade jämfört med i årsredovisningen 2022, med undantag för de förändringar som beskrivs nedan i avsnittet "Förändrade redovisningsprinciper och förändrad presentation". För ytterligare information, se Redovisningsprinciper i årsredovisningen 2022.

Förändrade redovisningsprinciper och förändrad presentation

Följande förändringar i redovisningsprinciper och presentation började tillämpas av Nordea den 1 januari 2023.

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

Från och med 1 januari 2023 tillämpar Nordea ändringarna i IAS 12 Inkomstskatter: Uppskjutna skattefordringar och uppskjutna skatteskulder som härrör från en enda transaktion.

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

Förändringarna har inte haft någon betydande inverkan på Nordeas redovisning när de tillämpades första gången.

Övriga ändringar

Följande omarbetade standarder utfärdade av International Accounting Standards Board (IASB) började tillämpas av Nordea den 1 januari 2023, men har inte haft någon betydande inverkan på Nordeas redovisning:

- Ändringar av IAS 8 Redovisningsprinciper, ändringar i uppskattningar och bedömningar samt fel: Definition av uppskattningar och bedömningar
- Ändringar av IAS 1 Utformning av finansiella rapporter och IFRS praxis uttalande 2: Upplýsningar om redovisningsprinciper

Ändringar i IFRS som ännu inte tillämpats

Ändringar i IAS 12 Inkomstskatter: Internationell skattereform – modellregler enligt pelare två

IASB publicerade i maj 2023 ändringar i IAS 12 Inkomstskatter: Internationell skattereform – modellregler enligt pelare två. Ändringarna innefattar ett tillfälligt undantag för redovisningen av uppskjuten skatt som uppstår till följd av införandet av modellreglerna enligt pelare två. Ändringarna innefattar också upplysningskrav för perioder under vilka pelare två-reglerna har eller i allt väsentligt har antagits, men ännu inte börjat gälla. Enligt kraven ska upplysningar lämnas som är tillgängliga eller med rimlig säkerhet kan uppskattas och som hjälper läsarna av finansiella rapporter att förstå företagets exponering för inkomstskatt inom ramen för pelare två till följd av detta regelverk.

Ändringarna börjar gälla så snart de publiceras. Ändringarna har ännu inte godkänts av EU. Nordeas nuvarande bedömning är att ändringarna inte får någon betydande inverkan på redovisning eller kapitaltäckning när de tillämpas första gången, men upplysningar måste lämnas i årsredovisningen om ändringarna godkänns under 2023.

Övriga förändringar i IFRS

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

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

Kritiska bedömningar som påverkats av fortsatt hög inflation, räntehöjningar och minskad ekonomisk tillväxt

Nordea har använt sig av kritiska bedömningar vid upprättandet av denna delårsrapport till följd av osäkerheten i fråga om de långsiktiga effekter som fortsatt hög inflation, räntehöjningar och minskad ekonomisk tillväxt i vissa sektorer kan få på Nordeas redovisning. Särskilt viktiga områden under andra kvartalet 2023 var prövning av nedskrivningsbehovet för goodwill och utlåning till allmänheten/kreditinstitut. Information om var kritiska bedömningar har använts och var det finns osäkerhet i uppskattningar återfinns i årsredovisningen för 2022, not 1 "Redovisningsprinciper".

Andra ändrade krav

Inga ändringar har gjorts i Lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) under året. Finansinspektionen har heller inte publicerat några ändringar tillämpliga under året avseende föreskriften FFFS 2008:25. Vidare har rådet för finansiell rapportering inte publicerat några ändringsmeddelanden avseende RFR 2 "Redovisning för juridiska personer".

Kritiska bedömningar har också använts i bedömningen av när lån omfattats av kraftigt ökad kreditrisk (enligt kategoriindelningen) och för makroscenarier 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 finns i not 6 "Utlåning och osäkra lånefordringar". 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	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Mkr														
Summa rörelse-intäkter	7 697	4 002	2 095	743	-7 462	-1 197	239	24	2 569	3 572	34	17	2 603	3 589
Rörelse-resultat	6 536	2 430	1 769	306	-7 462	-1 197	-263	-467	580	1 072	34	16	614	1 088
Utlåning till allmänheten	530 606	516 425	147 546	142 208	-	-	30 323	28 966	708 475	687 599	-	-	708 475	687 599

Avstämning mellan summa rörelsesegment och finansiella rapporter

Mkr	Jan-jun 2023		Jan-jun 2022	
	Rörelse-resultat	Utlåning till allmänheten	Rörelse-resultat	Utlåning till allmänheten
Summa rörelsesegment	580	708 475	1 072	687 599
Koncernfunktioner och oallokerade poster	34	-	16	-
Summa	614	708 475	1 088	687 599

Not 3. Övriga kostnader

Tkr	2023	2022	2022
	Jan-jun	Jan-jun	Helår
Porto-, telefon- och kontorskostnader	-165	-128	-241
Försäljningskostnader	-1 546 457	-2 084 842	-4 244 811
Konsult- och revisionstjänster ¹	-2 929	-3 087	-4 147
Marknadsdatatjänster	-11 310	-12 548	-25 691
Övrigt	-12 888	-11 632	-24 209
Summa	-1 573 749	-2 112 237	-4 299 099

1) Inkluderar arvoden och ersättning till revisorer.

Not 4. Lagstadgade avgifter

Tkr	2023	2022	2022
	Jan-jun	Jan-jun	Helår
Resolutionsavgifter	-244 619	-239 486	-239 486
Banksskatt	-108 252	-92 838	-185 676
Summa	-352 871	-332 324	-425 162

Not 5. Kreditförluster, netto

	2023	2022	2022
	Jan-jun	Jan-jun	Helår
Tkr			
Kreditförluster, kategori 1	9 379	-816	-33 846
Kreditförluster, kategori 2	-20 103	-9 577	-54 377
Kreditförluster, icke fallerade	-10 724	-10 393	-88 223
Kategori 3, fallerade			
Kreditförluster, individuellt värderade, modellbaserade	-17 269	-17 691	-26 055
Konstaterade kreditförluster	-1 098	-1 050	-6 070
Minskning av avsättningar som tagits i anspråk för att täcka konstaterade kreditförluster	-	-	-
Återföringar av tidigare konstaterade kreditförluster	187	238	341
Återföring av avsättningar	-	-	-
Kreditförluster, fallerade	-18 180	-18 503	-31 784
Kreditförluster, netto	-28 904	-28 896	-120 007

	2023	2022	2022
	Jan-jun	Jan-jun	Helår
Nyckeltal			
Kreditförluster på årsbasis, räntepunkter ¹	0,8	0,8	1,7
-varav kategori 1	-0,3	-	0,5
-varav kategori 2	0,6	0,3	0,8
-varav kategori 3	0,5	0,5	0,5

1) Baseras på IFRS 9.

Not 6. Utlåning och osäkra lånefordringar

	2023 30 jun	2022 31 dec	2022 30 jun
Mkr			
Utlåning värderad till upplupet anskaffningsvärde som inte är osäkra (kategori 1 och 2)	717 399	704 426	697 212
Osäkra lånefordringar (kategori 3)	553	410	494
- varav reglerade	101	66	68
- varav oreglerade	452	344	426
Utlåning före reserver	717 952	704 836	697 706
-varav centralbanker och kreditinstitut	9 200	4 304	9 946
Reserver för osäkra lånefordringar (kategori 3)	-85	-68	-60
- varav reglerade	-17	-11	-8
- varav oreglerade	-68	-57	-52
Reserver för utlåning som inte är osäker (kategori 1 och 2)	-193	-181	-101
Reserver	-278	-249	-161
-varav kreditinstitut	-	-	-
Utlåning, redovisat värde	717 674	704 587	697 545

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

Mkr	30 juni 2023		
	Kategori 1	Kategori 2	Kategori 3
Utlåning till allmänheten	703 984	13 416	553
Räntebärande värdepapper	9 386	-	-
Summa	713 370	13 416	553

Mkr	30 Jun 2022		
	Stage 1	Stage 2	Stage 3
Utlåning till allmänheten	686 186	11 026	494
Räntebärande värdepapper	9 545	-	-
Summa	695 731	11 026	494

Reserveringar och avsättningar

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

Mkr	30 Jun 2022		
	Stage 1	Stage 2	Stage 3
Utlåning till allmänheten	-34	-68	-60
Räntebärande värdepapper	-	-	-
Avsättningar för off-balance åtaganden	-10	-	-
Summa	-44	-68	-60

Not 6. Fortsättning

Förändring av reserver för lån värderade till upplupet anskaffningsvärde

Mkr	Kategori 1	Kategori 2	Kategori 3	Total
Ingående balans per 1 jan 2023	-69	-113	-68	-250
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
Utgående balans per 30 jun 2023	-60	-133	-85	-278

Mkr	Kategori 1	Kategori 2	Kategori 3	Total
Ingående balans per 1 jan 2022	-31	-58	-43	-132
Nya eller förvärvade lånefordringar	-23	-8	-1	-32
Överföringar från kategori 1 till kategori 2	3	-70	-	-67
Överföringar från kategori 1 till kategori 3	-	-	-13	-13
Överföringar från kategori 2 till kategori 1	-2	45	-	43
Överföringar från kategori 2 till kategori 3	-	3	-22	-19
Överföringar från kategori 3 till kategori 1	-	-	2	2
Överföringar från kategori 3 till kategori 2	-	-1	10	9
Förändringar i kreditrisk utan överföringar mellan kategorier	16	10	-5	21
Återbetalda eller borttagna lånefordringar	5	11	11	27
Utgående balans per 30 jun 2022	-32	-68	-61	-161

Nyckeltal	2023	2022	2022
	30 Jun	30 Jun	31 Dec
Andel osäkra lånefordringar, (kategori 3), brutto ¹ , räntepunkter	7,7	7,1	5,8
Andel osäkra lånefordringar (kategori 3), netto ² , räntepunkter	6,5	6,2	4,8
Total reserveringsgrad ³ (kategori 1, 2 och 3) ³ , räntepunkter	3,9	2,3	3,5
Reserver i relation till osäkra lånefordringar (kategori 3) ⁴ , %	15,4	12,1	16,6
Kollektiva reserveringar i relation till utlåning i kategori 1 och 2 ⁵ , räntepunkter	2,7	1,5	2,6

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.

Not 6. Fortsättning

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 2023		31 dec 2022	
	Modellbaserade avsättningar	Avsättningar om ett stegs försämring	Modellbaserade avsättningar	Avsättningar om ett stegs försämring
Personal Banking	113,8	187,4	97,9	152,7
Business Banking	19,6	36,1	16,7	29,9
Large Corporates & Institutions	0,1	0,3	0,1	0,2
Övrigt	12,5	20,6	9,0	14,0
Total	145,9	244,3	123,7	196,8

Framåtblickande information

Framåtblickande information används både vid bedömningen av betydande ökning i kreditrisken och vid beräkningen av förväntade kreditförluster. Nordea Hypotek använder sig av tre makroekonomiska scenarier: ett grundscenario, ett gynnsamt scenario och ett negativt scenario. För andra kvartalet 2023 beräknades de slutligt förväntade kreditförlusterna genom att vikta scenarierna enligt följande: 50 procent grundscenario, 40 procent negativt och 10 procent gynnsamt (sista mars 2023: 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 noga. Modellen har tagits fram för att ge en bra beskrivning av de historiska sambanden mellan olika ekonomiska variabler och fånga de viktigaste kopplingarna mellan dessa variabler. Modellens prognosperiod är tio år. För längre perioder används ett långsiktigt medelvärde i beräkningarna av förväntade kreditförluster.

De makroekonomiska scenarierna speglar Nordea Hypoteks prognoser för den ekonomiska utvecklingen i Norden mot bakgrund av Rysslands krig i Ukraina samt införandet av sanktioner och motsanktioner som påverkar handeln med Ryssland. De tar också hänsyn till den fortsatt höga inflationen och hur betydligt högre räntor kan påverka finansmarknaden och den ekonomiska aktiviteten. Vid framtagandet av scenarierna och deras inbördes viktning har Nordea tagit hänsyn till prognoser från nordiska centralbanker, Nordeas analysavdelning och Europeiska centralbanken.

Grundscenariot för de nordiska ekonomierna är måttlig tillväxt (förutom för Sverige där det t.o.m. förväntas bli negativt) och något högre arbetslöshet de närmaste åren med tanke på att högre räntor och hög inflation fortsätter att hämma den ekonomiska aktiviteten. Inflationen väntas ligga kvar på en hög nivå. Efter den starka aktiviteten och prisuppgången på bostadsmarknaden under covid-19-pandemin förväntas nedjusteringen av bostadspriserna fortsätta detta år i Norden, med den svagaste korrigeringen i Norge och den starkaste i Sverige. Det finns nedåtrisker i grundscenariot.

Nordeas Hypoteks två alternativa makroekonomiska scenarier omfattar en rad rimliga riskfaktorer som kan få tillväxten att avvika från grundscenariot. Ekonomisk osäkerhet kan leda till en djup och lång lågkonjunktur till följd av sjunkande privatkonsumtion och lägre investeringar. Vidare kan bostadspriserna falla ännu mer på grund av de höga räntorna och minskade hushållens köpkraft och förtroende för ekonomin. Å andra sidan, om energipriserna stabiliseras på en låg nivå kan en lågkonjunktur under 2023 undvikas och den påföljande återhämtningen bli starkare.

Vid slutet av andra kvartalet 2023 uppgick justeringarna i förhållande till de modellberäknade reserveringarna/avsättningarna till 140 mkr, inklusive reserveringar enligt ledningens bedömning. Reserveringarna enligt ledningens bedömning innefattar beräknade kreditförluster som ännu inte fångas upp av IFRS 9-modellen. De cykliska reserveringarna enligt ledningens bedömning uppgick till 128 mkr (från 123 mkr i slutet av 2022). Den strukturella reserven för identifierade svagheter i IFRS 9-modellen som senare ska åtgärdas genom modelluppdateringar uppgick till 4 mkr (från 3 mkr i slutet av 2022).

Not 6. Fortsättning

Scenarier och avsättningar

30 jun 2023

		2023	2024	2025	Förväntade kreditförluster oviktat, mkr	Sannolikhetsvikt	Modell-baserade avsättningar, mkr	Justeringar modell-baserade avsättningar, mkr	Summa avsättningar, mkr
Gynnsamt scenario	BNP tillväxt, %	0.6	1.5	1.8					
	Arbetslöshet, %	7.6	8.0	8.0	136	10%			
	Förändring i hushållskonsumtion, %	-0.1	2.0	2.1					
	Förändring i fastighetspriser, %	-10.7	-1.1	2.5					
Basscenario	BNP tillväxt, %	-0.5	0.2	2.0					
	Arbetslöshet, %	7.8	8.5	8.4	142	50%	146	140	286
	Förändring i hushållskonsumtion, %	-1.2	0.6	2.0					
	Förändring i fastighetspriser, %	-11.2	-2.4	2.5					
Negativt scenario	BNP tillväxt, %	-1.6	-1.0	1.2					
	Arbetslöshet, %	8.2	9.3	9.3	153	40%			
	Förändring i hushållskonsumtion, %	-2.2	-0.4	0.5					
	Förändring i fastighetspriser, %	-13.0	-5.3	0.7					

Scenarier och avsättningar

31 dec 2022

		2023	2024	2025	Förväntade kreditförluster oviktat, mkr	Sannolikhetsvikt	Modell-baserade avsättningar, mk	Justeringar modell-baserade avsättningar, mkr	Summa avsättningar, mkr
Gynnsamt scenario	BNP tillväxt, %	0.7	1.7	1.9					
	Arbetslöshet, %	7.6	7.7	7.9	115	10%			
	Förändring i hushållskonsumtion, %	0.5	2.3	2.5					
	Förändring i fastighetspriser, %	-10.4	-1.0	3.1					
Basscenario	BNP tillväxt, %	-0.5	1.1	1.9					
	Arbetslöshet, %	7.9	8.2	8.3	119	50%	124	134	258
	Förändring i hushållskonsumtion, %	-0.6	1.8	2.2					
	Förändring i fastighetspriser, %	-10.5	-1.8	2.0					
Negativt scenario	BNP tillväxt, %	-3.0	0.3	1.4					
	Arbetslöshet, %	8.7	9.1	9.2	132	40%			
	Förändring i hushållskonsumtion, %	-2.9	0.4	1.0					
	Förändring i fastighetspriser, %	-13.1	-5.0	0.2					

Not 7. Klassificering av finansiella instrument

Mkr	Upplupet anskaffnings- värde (AC)	tillgångar värderade till verkligt värde via resultat- räkningen		Icke finansiella tillgångar	Summa
		Obliga- toriska	via övrigt total- resultat (FYOCI)		
Tillgångar					
Utlåning till kreditinstitut	9 200	-	-	-	9 200
Utlåning till allmänheten	708 475	-	-	-	708 475
Räntebärande värdepapper	-	10 157	9 386	-	19 543
Derivatinstrument	-	14 319	-	-	14 319
Förändringar av verkligt värde för räntesäkrade poster i säkringsportföljer	-9 321	-	-	-	-9 321
Uppskjutna skattefordringar	-	-	-	-	-
Aktuella skattefordringar	-	-	-	2	2
Övriga tillgångar	1 397	-	-	-	1 397
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	37	-	-	-	37
Summa 30 jun 2023	709 787	24 476	9 386	2	743 651
Summa 31 dec 2022	695 178	25 691	9 496	16	730 381

Mkr	Upplupet anskaffnings- värde (AC)	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultat- räkningen		Icke finansiella skulder	Summa
		Obliga- toriska			
Skulder					
Skulder till kreditinstitut		289 497	-	-	289 497
Emitterade värdepapper		403 975	-	-	403 975
Derivatinstrument		-	14 213	-	14 213
Förändringar av verkligt värde för räntesäkrade poster i säkringsportföljer		-	-	-	-
Aktuella skatteskulder		-	-	51	51
Övriga skulder		858	-	1	858
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		166	-	362	529
Uppskjutna skatteskulder		-	-	-	-
Avsättningar		7	-	-	7
Pensionsförpliktelser		-	-	13	13
Efterställda skulder		1 650	-	0	1 650
Summa 30 jun 2023		696 154	14 213	428	710 795
Summa 31 dec 2022		682 796	14 792	403	697 991

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 8. Tillgångar och skulder till verkligt värde

Mkr	30 jun 2023		31 dec 2022	
	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde
Finansiella tillgångar				
Utlåning	708 353	728 847	693 735	697 928
Räntebärande värdepapper	19 543	19 543	20 002	20 002
Derivatinstrument	14 319	14 319	15 185	15 185
Övriga tillgångar	1 397	1 397	1 380	1 380
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	37	37	63	63
Summa	743 649	764 143	730 365	734 558
Finansiella skulder				
Inlåning och skuldinstrument	695 124	709 769	678 715	694 026
Derivatinstrument	14 213	14 213	14 792	14 792
Övriga skulder	857	857	3 737	3 737
Avsättningar	7	7	8	8
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	166	166	336	336
Summa	710 367	725 012	697 588	712 899

Det verkliga värdet på finansiella tillgångar som värderats med hjälp av en värderingsmetod – nivå 2 och 3 i värderingshierarkin – uppgick till 33 862 mkr (nivå 2) respektive 0 mkr (nivå 3) vid utgången av andra kvartalet 2023 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 14 149 mkr (nivå 2) respektive 64 mkr (nivå 3) vid utgången av andra kvartalet 2023 och avser derivatinstrument.

Fastställandet av verkligt värde beskrivs i årsredovisningen 2022, not 26, "Tillgångar och skulder till verkligt värde".

Not 9. Åtaganden

	30 juni 2023	31 dec 2022
Tkr (nominella belopp)		
Kreditlöften ¹	53 817 998	48 129 347
Övriga åtagande	2 755 105	2 196 467
Total	75 741 446	50 325 814

1) Kreditlöften utgörs av nya kreditlöften, samt kreditlöften som utökar kundens vefintliga 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 2023 uppgick till 34 064 mkr, en ökning med 4 024 mkr jämfört med föregående halvårsskifte 2022. REA minskade med 40 mkr under samma period. Bruttosoliditetsgraden ökade från 3,9% till 4,3% jämfört med första halvåret 2022.

	2023	2022	2022
	30 jun	31 dec	30 jun
Kapitalbas, Mkr			
Kärnprimärkapital (CET 1), inkl. periodens resultat	32 329	32 345	28 305
Primärkapital (Tier 1), inkl. periodens resultat	32 329	32 345	28 305
Kapitalbas, inkl. periodens resultat	34 064	34 063	29 955
Riskvägda exponeringsbelopp (REA), Mkr			
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	186 376	182 295	186 406
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)			
Kärnprimärkapitalrelation (%)	17,3	17,7	15,2
Primärkapitalrelation (%)	17,3	17,7	15,2
Total kapitalrelation (%)	18,3	18,7	16,1
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	1,8
- varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (procentenheter)	0,9	0,9	1,0
- varav: ska utgöras av primärkapital (procentenheter)	1,2	1,2	1,3
Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	9,6	9,2	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 makrotillsynsrisiker eller systemrisiker identifierade på medlemsstatsnivå (%)	2,5	-	-
Institutionsspecifik kontracyklisk kapitalbuffer (%)	2,0	1,0	-
Systemriskbuffer (%)	-	-	-
Buffertför globalt systemviktiga institut (G-SII) (%)	-	-	-
Buffert för andra systemviktiga institut (O-SII) (%)	1,0	1,0	-
Kombinerat buffertkrav (%)	5,5	4,5	2,5
Samlade kapitalkrav (%)	15,1	14,1	12,3
Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	8,7	9,5	6,3
Bruttosoliditetsgrad			
Totalt exponeringsmått, SEKm	744 922	730 101	731 085
Bruttosoliditetsgrad (%)	4,3	4,4	3,9
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmättet)			
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (%)	-	-	-
- 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 (%)	0,0	0,0	0,0
Samlat bruttosoliditetskrav (%)	3,0	3,0	3,0
Likviditetstäckningskvot			
Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)	18 981	19 434	21 439
Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	4 081	6 313	9 601
Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	3 061	4 735	13 375
Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	1 020	1 578	2 400
Likviditetstäckningskvot (i %)	1 860	1 231	893
Stabil nettofinansieringskvot			
Total tillgänglig stabil finansiering	582 063	588 736	545 519
Totalt behov av stabil finansiering	522 333	514 054	513 753
Stabil nettofinansieringskvot (%)	111	115	106

Not 10. Fortsättning

Sammanfattning av poster som ingår i kapitalbasen

	2023	2022	2022
Mkr	30 jun	31 dec ²	30 jun
Beräkning av kapitalbas			
Eget kapital i den konsoliderade situationen	32 375	34 249	28 441
Koncernbidrag, efter skatt	-	-1 859	-
Kärnprimärkapital före avdrag enligt CRR	32 375	32 389	28 441
Uppskjutna skattefordringar	-	-	-
Immateriella tillgångar	-	-	-
IRK-reserveringar underskott (-)	-16	-11	-62
Pensionstillgångar utöver relaterade förpliktelser ¹	-16	-11	-7
Övriga poster, netto	-14	-22	-67
Summa avdrag från kärnprimärkapitalet enligt CRR	-46	-44	-136
Kärnprimärkapital (netto efter avdrag)	32 329	32 345	28 305
Övrigt primärkapital före avdrag enligt CRR	-	-	-
Summa avdrag från övrigt primärkapital enligt CRR	-	-	-
Övrigt primärkapital	-	-	-
Primärkapital (netto efter avdrag)	32 329	32 345	28 305
Supplementärt kapital före avdrag enligt CRR	1 650	1 650	1 650
IRK-reserveringar, överskott (+)	85	68	-
Pensionstillgångar utöver relaterade förpliktelser	-	-	-
Övriga poster, netto	-	-	-
Summa avdrag från supplementärt kapital enligt CRR	85	68	-
Supplementärt kapital	1 735	1 718	1 650
Kapitalbas (netto efter avdrag)¹	34 064	34 063	29 955

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 2023 respektive 2022 exkluderat periodens resultat.

	2023	2022	2022
Mkr	30 jun	31 dec	30 jun
Kärnprimärkapital, exklusive periodens resultat	32 315	32 345	28 278
Kapitalbas, exklusive periodens resultat	34 050	34 063	29 929

Not 10. Fortsättning

Minimikrav på kapitaltäckning och riskexponeringsbelopp

Mkr	30 jun 2023		31 dec 2022		30 jun 2022	
	Minimikrav på kapitaltäckning	Risk-exponeringsbelopp	Minimikrav på kapitaltäckning	Risk-exponeringsbelopp	Minimikrav på kapitaltäckning	Risk-exponeringsbelopp
Kreditrisk			3 391	42 380	3 558	44 469
- varav motpartsrisk	78	978	83	1 033	77	959
IRK-metoden	3 366	42 073	3 216	40 198	3 315	41 443
- varav suveräna exponeringar	-	-	-	-	-	-
- företag	1 583	19 791	1 501	18 758	1 405	17 563
- med den avancerade IRK-metoden	1 583	19 791	1 501	18 758	1 405	17 563
- med den grundläggande IRK-metoden	-	-	-	-	-	-
- varav institut	42	524	41	516	54	673
- varav hushållsexponeringar	1 741	21 758	1 674	20 922	1 857	23 207
- med säkerhet i fastighet	1 660	20 750	1 597	19 967	1 766	22 081
- övriga	81	1 008	77	955	90	1 127
- varav övriga	-	-	-	2	-	-
Schablonmetoden	228	2 852	175	2 182	242	3 026
- varav stater eller centralbanker	-	-	-	-	-	-
- varav kommuner eller lokala myndigheter	-	-	-	-	-	-
- varav offentlig sektor	-	-	-	-	-	-
- varav multilaterala utvecklingsbanker	-	-	-	-	-	-
- varav internationella organisationer	-	-	-	-	-	-
- varav institut	228	2 852	175	2 182	242	3 026
- varav företag	-	-	-	-	-	-
- varav hushåll	-	-	-	-	-	-
- varav exponeringar med säkerhet i fastighet	-	-	-	-	-	-
- varav fallerande	-	-	-	-	-	-
- varav förenade med särskilt hög risk	-	-	-	-	-	-
- varav säkerställda obligationer	-	-	-	-	-	-
- varav institut och företag med kortfristigt kreditbetyg	-	-	-	-	-	-
- varav fondföretag	-	-	-	-	-	-
- varav aktier	-	-	-	-	-	-
- varav övriga	-	-	-	-	-	-
Risk hänförlig till kreditvärdighetsjustering	-	-	-	-	-	-
Marknadsrisk	-	-	-	-	-	-
- varav handelslager, interna modeller	-	-	-	-	-	-
- varav handelslager, schablonmetoden	-	-	-	-	-	-
- varav övrig verksamhet, schablonmetoden	-	-	-	-	-	-
Avvecklingsrisk	-	-	-	-	-	-
Operativ risk	871	10 886	851	10 638	851	10 638
Schablonmetoden	871	10 886	851	10 638	851	10 638
Ytterligare riskexponeringsbelopp för finskt riskvikts-golv enl. art 458 CRR	-	-	-	-	-	-
Ytterligare riskexponeringsbelopp för svenskt riskvikts-golv enl. art 458 CRR	10 445	130 565	10 342	129 277	10 504	131 299
Ytterligare kapitalkrav enligt Artikel 3 CRR	-	-	-	-	-	-
Summa	14 910	186 376	14 584	182 295	14 912	186 406

Not 10. Fortsättning

Minimikapitalkrav, pelare 2-krav och kapitalbuffertar

Procent	Minimi- kapitalkrav	Pelare 2-krav ²	Kapitalbuffertar					Summa kapital-	Summa
			CCoB	CCyB	O-SII	SRB			
Kärnprimärkapital	4,5	0,9	2,5	2,0	1,0	0,0	5,5	10,9	
Primärkapital	6,0	1,2	2,5	2,0	1,0	0,0	5,5	12,7	
Kapitalbas	8,0	1,6	2,5	2,0	1,0	0,0	5,5	15,1	
SEKm									
Kärnprimärkapital	8 387	1 677	4 659	3 720	1 864		10 243	20 308	
Primärkapital	11 183	2 237	4 659	3 720	1 864		10 243	23 662	
Kapitalbas	14 910	2 982	4 659	3 720	1 864		10 243	28 136	

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

2. I samband med översyns- och utvärderingsprocessen (ÖUP) för 2022 informerade tillsynsmyndigheten Nordea Hypotek AB (publ) om sin bedömning av kapital situationen, med pelare 2-krav på 1,75 procent för kapitalbasen och 1 procent för kärnprimärkapitalet.

Kärnprimärkapital tillgängligt för att uppfylla buffertkrav

	30 jun 2023	31 dec 2022	30 jun 2022
Procentandel av riskexponeringsbelopp (REA)			
Kärnprimärkapital	10,3	10,7	8,1

Kapitalrelationer

	30 jun 2023	31 dec 2022	30 jun 2022
Procent			
Kärnprimärkapitalrelation, inklusive periodens resultat	17,3	17,7	15,2
Primärkapitalrelation, inklusive periodens resultat	17,3	17,7	15,2
Total kapitalrelation, inklusive periodens resultat	18,3	18,7	16,1
Kärnprimärkapitalrelation, exklusive periodens resultat	17,3	17,7	15,2
Primärkapitalrelation, exklusive periodens resultat	17,3	17,7	15,2
Total kapitalrelation, exklusive periodens resultat	18,3	18,7	16,1

Bruttosoliditet

	30 jun 2023	31 dec 2022	30 jun 2022
Primärkapital, inklusive övergångsregler, SEKm	32 329	32 345	28 305
Bruttosoliditet, SEKm	744 922	730 101	731 085
Bruttosoliditet, %	4,3	4,4	3,9

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 genomsn ittlig 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:	122 666		120 561		16
<i>varav</i>					
- ratingklass 6	77 729		76 322		6
- ratingklass 5	9 048		8 732		24
- ratingklass 4	32 714		32 361		38
- ratingklass 3	2 809		2 810		34
- ratingklass 2	157		157		49
- ratingklass 1	103		93		48
- utan rating	81		61		66
- fallerade	25		25		77
Institut, grundläggande IRK-metoden:	8 130		8 130		6
<i>varav</i>					
- ratingklass 6	7 719		7 719		6
- ratingklass 5	411		411		9
- ratingklass 4					
- ratingklass 3					
- ratingklass 2					
- ratingklass 1					
- utan rating					
- fallerade					
Hushåll, exponeringar med säkerhet i fastighet:	562 884	53 817	616 701	53 817	3
<i>varav</i>					
- scoringklass A	499 132	47 776	546 908	47 776	2
- scoringklass B	36 811	3 531	40 342	3 531	6
- scoringklass C	19 071	1 826	20 897	1 826	12
- scoringklass D	3 951	388	4 339	388	23
- scoringklass E	1 583	144	1 727	144	37
- scoringklass F	1 380	152	1 532	152	60
- utan scoring	150		150		62
- fallerade	806		806		127
Hushåll, övriga exponeringar:	14 259		14 255		7
<i>varav</i>					
- scoringklass A	11 704		11 704		4
- scoringklass B	1 192		1 189		10
- scoringklass C	1 008		1 008		18
- scoringklass D	126		126		25
- scoringklass E	71		71		26
- scoringklass F	105		105		35
- utan scoring	11		10		43
- fallerade	42		42		251
Övriga motpartslösa tillgångar	0		0		100

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 ¹									
Aktierisk									
Valutarisk									
Råvarurisk									
Avvecklingsrisk									
Diversifieringseffekt									
Stressat VaR (value-at-risk)									
Kapitalkrav för ytterligare risk									
Samlat riskkapitalkrav									
Summa									

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

*<http://www.nordea.com/en/investor-relations/capital-adequacy/interim-disclosure/>

Utveckling på regelområdet

Den 21 juni beslutade svenska Finansinspektionen att lämna den kontracykliska kapitalbufferten oförändrad och därmed höjs bufferten enligt ett tidigare beslut från 1,0 procent till 2,0 procent den 22 juni 2023.

Den 31 maj beslutade svenska Finansinspektionen att börja använda en ny metod för att bedöma storleken på pelare 2-vägledningen för svenska banker. I den nya metoden ingår nya intervall och en övre gräns för hur mycket resultatet av det känslighetsbaserade stresstestet kan bidra till den slutliga vägledningen. Den nya metoden börjar användas den 31 maj 2023.

Under andra kvartalet offentliggjorde Riksgälden sina MREL-krav. MREL-kraven för Nordea Hypotek AB (publ) uppgår till 21,70 procent av riskexponeringsbeloppet och 6,00 procent av exponeringsbeloppet från den 1 januari 2024. Under en övergångsperiod uppgår MREL-kraven till 18,67 procent av riskexponeringsbeloppet och 5,32 procent av exponeringsbeloppet.

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.

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 2023	31 dec 2022
Tillgångar		
Utlåning till kreditinstitut	9 199 588	4 304 109
Utlåning till allmänheten	-	-
Derivatinstrument	14 327 837	15 193 926
Övriga tillgångar	135 480	1 380 319
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	36 978	60 883
Summa tillgångar	23 699 883	20 939 237
Skulder		
Skulder till kreditinstitut	289 497 481	294 979 551
Emitterade värdepapper	47 513 647	61 007 961
Derivatinstrument	14 213 142	14 792 329
Övriga skulder	854 915	3 737 303
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	349 507	702 344
Efterställda skulder	1 650 243	1 650 373
Summa skulder	354 078 935	376 869 861

Resultaträkning

Tkr	Koncernföretag	
	Jan-jun 2023	Jan-jun 2022
Ränteintäkter	3 285 232	-275 938
Räntekostnader	-8 546 646	344 394
Avgifts- och provisionskostnader	-60 248	-30 621
Nettoresultat av poster till verkligt värde	-1 915 419	-3 987 577
Allmänna administrationskostnader:		
-Övriga administrationskostnader	-1 546 431	-2 084 607
Summa	-8 783 512	-6 034 349

Not 12. Risker och osäkerheter

Kreditrisk är den mest betydande riskexponeringen för bolaget. Bolaget är också exponerat för marknadsrisk, likviditets-risk och operativ risk inkluderat legala risker. Dessa risker är inneboende i bolagets affärsverksamhet och accepteras till en viss nivå. Risklimiter har satts av styrelsen i riskkaptiten och innefattar samtliga materiella risker som bolaget är exponerat mot. Riskkaptiten uppdaterades senast den 23 februari 2023.

Nordea Hypoteks kreditportfölj hade en fortsatt stabil utveckling under första halvåret 2023. De konstaterade kreditförlusterna efter avdrag för återföringar av tidigare konstaterade kreditförluster var fortsatt på mycket låga nivåer och i linje med samma period 2022 och uppgick under det första halvåret 2023 till 0,9 mkr (0,8 mkr). Nivåer på obetalda och förfallna lån har ökat något vilket bolaget kommer följa framöver.

Den geopolitiska utvecklingen har medfört makroekonomiska risker, bland annat högre energi-, livsmedels- och råvarupriser, och ett bredare inflationstryck vilket kan få konsekvenser för Nordea Hypoteks kunder. Beroende på hur framtiden utvecklas kan det finnas en ökad kreditrisk i Nordeas portfölj. Utvecklingen av den ryska invasionen av Ukraina, den fortsatt höga inflationen och effekten av ökade marknadsräntor är osäkerheter att följa noga framöver.

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, 24 augusti 2023

Per Långsved
Styrelsens ordförande

Peter Dalmalm Emma Henriksson

Elisabeth Olin Maria Sahlén

Tina Sandvik Maria Härdling

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 2023 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, 25 augusti 2023

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Peter Sott
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

Publikation av årsredovisningen 2023

Nordea Hypoteks årsredovisning för räkenskapsåret 2023 kommer att publiceras 11 mars 2024 i samband med ett börsmeddelande och finns då även tillgänglig på 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

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