

Rapport for 1. kvartal 2019

Nordea Finans Norge AS

Kvartalsrapport fra styret 31.03.2019

Sammendrag

Selskapet oppnådde et driftsresultat på 132,4 mill. kroner etter 1. kvartal i 2019. Tilsvarende periode i 2018 ga et driftsresultat på 134,1 mill. kroner. Redusert resultat skyldes høyere kreditt tap. Driftsinntektene har økt med 17,1 mill. kroner (7,7%). Korrigert for engangseffekter øker kostnadene med 4,1 mill. kroner. Kredittapene beløper seg til 26,4 mill. kroner som tilsvarer 0,36 % av gjennomsnittlig utlån.

Virksomheten

Nordea Finance er en egen divisjon innenfor Commercial & Business Banking i Nordea. Nordea Finance har en felles nordisk ledergruppe og har delt opp sin operative modell i de fire forretningsområdene Nordea Bank Sales, Consumer Finance, Car Finance og Vendor Finance.

Finanstilsynet ga 25. februar Nordea tillatelse til kjøp av samtlige aksjer i Gjensidige Bank ASA. Gjensidige Bank tilbyr blant annet bilfinansiering og usikrede forbrukskreditter. Bilfinansiering virksomheten er besluttet overført til Nordea Finans Norge og dette vil bli gjennomført ved en fisjonsfusjon. Brønnøysund registeret kunngjorde fisjonsplanen 16. april. Gjennomføring vil finne sted når Finanstilsynet har behandlet og godkjent transaksjonen.

Utvikling i økonomien og rammevilkår

Utviklingen i norsk økonomi har vært positiv med økt vekst i bruttonasjonalprodukt, økte investeringer i petroleums virksomheten og lav arbeidsløshet. Norges Bank fant det derfor riktig å øke styringsrenten fra 22. mars med 0,25 % poeng til 1,00 % og har indikert en gradvis renteøkning de neste 2 – 3 årene.

Reguleringer

Bestemmelser som gjennomfører EUs reviderte betalingstjenestestedirektiv trer i kraft 1. april 2019 i norsk rett. Gjennomføringen medfører endringer i flere lover og forskrifter som gjelder for banker, kredittforetak og betalingsforetak.

EØS-komiteen innlemmet 29. mars 2019 en rekke rettsakter i EØS-avtalen, blant annet EUs kapitalkravs regelverk for banker (CRR/CRD IV). Norge, Island og Liechtenstein har imidlertid alle tatt konstitusjonelle forbehold, som innebærer at de lovgivende forsamlingene må samtykke til innlemmelsene. Reglene trer ikke i kraft i Norge før alle tre land har løftet sine forbehold. Regjeringen leverte 10. april 2019 samtykkeproposisjon for Stortinget. Når denne er vedtatt, vil Norge kunne oppheve sitt konstitusjonelle forbehold. Tilpasningen til CRR / CRD IV vil på enkelte områder medføre en mer lempelig beregning av kapitalkrav i pilar 1 enn gjeldende norske krav. Finansdepartementet vedtok 12. februar 2019 forskrift om forsvarlig utlånspraksis for usikrede kreditter. Denne forskriften er basert på Finanstilsynets tidligere retningslinjer, men noe lempeligere enn forslaget fra Finanstilsynet ved at inntil 5 % av kundemassen kan avvike fra en eller flere av vilkårene i forskriften. Nordea Finans Norge har lave usikrede utlån til forbrukere.

Resultatregnskap

Totale driftsinntekter hittil i år er 239,6 mill. kroner og utgjør 3,26 % p.a. av gjennomsnittlig forvaltningskapital. I samme periode i 2018 var de tilsvarende inntektene på 222,6 mill. kroner. Inntektsmarginen var i 2018 3,22 %. Utlånsveksten er på 7,1 % siste 12 måneder. Driftskostnadene utgjør 80,8 mill. kroner hittil i 2019. Fratrullet avsetning til etterlønsavtaler i 2018 viser kostnadsutvikling siste 12 måneder en økning på 5,3 %. Kostnadsprosenten er 33,7 % (34,5 %). Netto tap utgjør 26,4 mill. kroner (4,8 mill. kroner) hittil i år. Tapene i 2019 utgjør 0,36 % p.a (0,07 %) av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Privat sektor har hatt en tapsprosent i 2019 på 0,60 % p.a. mens bedriftskundene har en tapsprosent på 0,12 %. Tapene inkluderer økning i nedskrivning på ikke individuelt vurderte med 5,7 mill. kroner i 2019. De individuelt vurderte (nivå 3) kundene har derfor gitt et bokført tap på 20,7 mill. kroner (0,2 %).

Balanse 31.3.2019

Selskapets samlede forvaltningskapital var ved utgangen av mars 29.731 mill. kroner. Utlånet er i

løpet av 2019 økt med 600 mill. kroner (2,0 %). Utlånsveksten har først og fremst kommet på privateleie og factoring. Utlånsveksten siste 12 måneder er 6,7 %.

Risikoforhold

Brutto misligholdte engasjementer beløper seg til 486 mill. kroner pr 31.3.2019, hvilket er en nedgang på 14 mill. kroner siden årsskiftet. Tapsutsatte engasjement som har en økning på 23 mill. kroner i samme periode. Det er i Norge registrert 1.498 konkurser og tvangsavviklinger hittil i 2019 hvilket er en økning på 3,8 % sammenlignet med 2018. Nedskrivning på individuelt vurderte engasjementer (nivå 3) er 243 mill. kroner. I tillegg er det foretatt nedskrivning på grupper av utlån med 65 mill. kroner. Sum nedskrivninger utgjør 49 % av misligholdt og tapsutsatt volum. Nedskrivningene ansees å være tilstrekkelige til å dekke påregnelige tap.

Selskapets likviditet baseres på trekkrettigheter hos morbank. Pr 31.3.2019 utgjør ubenyttet del av trekkfasiliteten 3.910 mill. kroner. Det er ikke beregnet en regulatorisk LCR da dette er foreløpig ikke noe lovkrav til finansieringsselskap i Norge, men intern stress-testing viser at internt LCR er 36 % per 31.12.2018. Selskapet inngår i konsernet likviditets styring. Intern LCR er beregnet under dette rammeverket. Selskapets renterisiko, målt ved ett prosentpoeng renteendring, var ved siste kvartalsskifte 0,12 mill. EURO. Dette utgjør 12 % av besluttet maksimal limit. Valutaposisjonen, det vil si at differansen mellom eiendeler og gjeld, utgjør pr 31.3.2019 7,2 millioner omregnet til norske kroner.

Internkontrollen er lagt opp etter den strukturen og de retningslinjer som er fastlagt i Nordea. Første forsvarslinje er selskapets egne medarbeidere som har ansvar for risiko og etterlevelse av lovverk og etiske regler. Andre forsvarslinje utfører en uavhengig kontroll og rådgivning av første forsvarslinje. Andre linje er styrket ved at Nordea

Finance ansatte i februar 2019 en egen CRO for de nordiske finansieringsselskapene. En viktig rutine i den aktive risikostyringen er den årlige vurderingen av egen virksomhet som identifiserer de viktigste risikoene. Internrevisjonen i konsernet er den tredje forsvarslinjen og den gjennomfører årlige kontroller og rapporterer til styret om risikostyring, etterlevelse av lovverk og kontrollrutiner.

Kapitaldekning

Kapitaldekning etter overgangsregler pr 31.3.2019 er på 19,8 %. Ren kjernekapital er på 18,8 %. Årets overskudd er ikke inkludert i denne kapitaldekning. De regulatoriske kravene etter pilar I er 15,5 % i ansvarlig kapital, 13,5 % i kjernekapital og 12,0 % i ren kjernekapital.

Utover de regulatoriske kravene i pilar I skal pilar II dekke de risikoene som under pilar I ikke tar høyde for. Gjennom ICAAP og Finanstilsynets skjønnsmessige vurdering (SREP) for 2018 er det satt pilar II krav på 1,7 % for Nordea Finans Norge. Pilar II kravet er redusert med 0,7 % poeng fra foregående år.

Selskapet har en «overdekning» på 3,8 % poeng i kjernekapital og 2,6 % poeng i ansvarlig kapital når både pilar I og pilar II kravene er hensyntatt.

Framtidsutsikter

Økonomien er inne i en oppgangskonjunktur. I Nasjonalbudsjettet for 2019 anslås fastlandsøkonomien å vokse med 2,3 prosent i 2019. Arbeidsledigheten anslås å bli på 3,7 % i 2019. Det forventes også økt lønnsvekst og økte petroleumsinvesteringer i 2019. Struktur endringer kan ha negative effekter i enkelte næringer. Men de totale framtidsutsiktene for 2019 ansees å være gode.

Kvartalsvis utvikling

	2019	2018			2017	
	1. kv	4. kv	3. kv	2. kv	1. kv	4. kv
NOK tusen	2019	2018	2018	2018	2018	2017
Netto renteinntekter	179 185	179 525	185 060	172 997	174 830	183 512
Netto gebyr- og provisjonsinntekter	34 321	33 183	29 752	31 222	29 091	31 650
Andre driftsinntekter	26 118	22 317	22 428	17 821	18 643	17 749
Sum driftsinntekter	239 623	235 025	237 239	222 041	222 563	232 911
Generelle administrasjonskostnader:						
Personalkostnader	-42 245	-41 932	-43 960	-45 328	-50 821	-43 712
Andre kostnader	-37 270	-36 366	-32 694	-33 437	-31 940	-34 492
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendele	-1 271	-2 904	-695	-939	-672	-680
Sum driftskostnader	-80 787	-81 201	-77 349	-79 703	-83 432	-78 884
Resultat før tap	158 836	153 824	159 890	142 337	139 131	154 027
Tap på utlån, netto	-26 431	-16 911	-11 797	-15 825	-4 815	-17 815
Driftsresultat	132 406	136 913	148 093	126 512	134 316	136 212
Resultat fra tilknyttet selskap						
Skattekostnad	-33 101	-33 327	-37 023	-31 628	-33 579	-33 280
Resultat for perioden	99 305	103 586	111 070	94 884	100 737	102 932

Resultatregnskap

NOK tusen	Note	jan-mar 2019	jan-mar 2018	Hele året 2018
Driftsinntekter				
Renteinntekter		244 553	219 575	927 269
Rentekostnader		-65 369	-44 745	-214 857
Netto renteinntekter		179 185	174 830	712 412
Gebyr- og provisjonsinntekter		35 679	31 477	130 690
Gebyr- og provisjonskostnader		-1 358	-2 386	-7 442
Netto gebyr- og provisjonsinntekter		34 321	29 091	123 248
Andre driftsinntekter		26 118	18 643	81 209
Sum driftsinntekter		239 623	222 563	916 868
Driftskostnader				
Generelle administrasjonskostnader:				
Personalkostnader		-42 245	-50 821	-182 040
Andre kostnader	3	-37 270	-31 940	-134 436
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		-1 271	-672	-5 209
Sum driftskostnader eksklusive tap på utlån		-80 787	-83 432	-321 686
Resultat før tap		158 836	139 131	595 183
Tap på utlån, netto	6, 7	-26 431	-4 815	-49 348
Driftsresultat		132 406	134 316	545 835
Skattekostnad		-33 101	-33 579	-135 557
Resultat for perioden		99 305	100 737	410 278
Totalresultat				
Resultat for perioden		99 305	100 737	410 278
Pensjonskostnad				
Revaluering pensjonsforpliktelse		-11 914	11 246	14 569
Skatt på revaluering ytelseplaner		2 979	-2 812	-3 642
Øvrige resultatkomponenter, netto etter skatt		-8 936	8 435	10 926
Totalresultat		90 369	109 172	421 205
Som tilskrives:				
Aksjonærer i Nordea Finans Norge AS		90 369	109 172	421 205
Sum		90 369	109 172	421 205

Balanse

NOK tusen	Note	31.mar 2019	31.mar 2018	31.des 2018
Eiendeler				
Kontanter		870	796	1 370
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	5, 8	48 782	4 353	6 152
Utlån til og fordringer på kunder	7, 8	29 485 020	27 571 516	28 939 693
Aksjer i tilknyttede selskaper	8	26 318	25 007	25 331
Aksjer	8	0	2 824	0
Immaterielle eiendeler		101 350	100 121	101 677
Varige driftsmidler		6 620	65	65
Andre eiendeler		61 902	29 494	62 722
Sum eiendeler		29 730 862	27 734 176	29 137 011
Gjeld				
Lån fra kredittinstitusjoner	8	23 811 262	21 825 838	23 059 558
Annen gjeld	1	178 076	256 631	388 192
Påløpte, ikke forfalte kostnader og forskuddsbetalte inntekter		52 290	56 009	97 462
Pensjonsforpliktelser		35 790	26 592	25 745
Utsatt skatt		642 289	603 852	645 267
Ansvarlig lånekapital	8	230 000	380 000	230 000
Sum gjeld		24 949 706	23 148 922	24 446 224
Egenkapital				
Aksjekapital		75 663	75 663	75 663
Overkursfond		1 190 137	1 190 137	1 190 137
Annen egenkapital		3 515 356	3 319 454	3 424 987
Sum egenkapital		4 781 156	4 585 254	4 690 787
Sum gjeld og egenkapital		29 730 862	27 734 176	29 137 011

Oslo, 30. april 2019

Peter Hupfeld
Styrets leder

Jon Brenden

Trine Skøien

Anne Skirstad

Sjur Loen
Adm.dir.

Oppstilling over endringer i egenkapitalen

NOK tusen	Aksjekapital ¹	Andre fond	Annen Egenkapital		Sum egenkapital
			Andre reserver Ytelsepensjon	Tilbakeholdt overskudd	
Balanse per 1. jan 2019	75 663	1 190 137	-3 159	3 428 146	4 690 787
Resultat for perioden				99 305	99 305
Poster fra totalresultatet, etter skatt			-8 936		-8 936
Balanse per 31. mar 2019	75 663	1 190 137	-12 095	3 527 451	4 781 156
Balanse per 1. jan 2018	75 663	1 190 137	-14 086	3 423 869	4 675 583
Resultat for perioden				410 278	410 278
Utbetalt utbytte				-413 000	-413 000
Om vurdering på grunn av endrede regnskapsregler				6 999	6 999
Poster fra totalresultatet, etter skatt			10 926		10 926
Balanse per 31. des 2018	75 663	1 190 137	-3 159	3 428 146	4 690 787
Balanse per 1. jan 2018	75 663	1 190 137	-14 086	3 423 869	4 675 583
Resultat for perioden				100 737	100 737
Utbetalt utbytte				-206 500	-206 500
Om vurdering på grunn av endrede regnskapsregler				6 999	6 999
Poster fra totalresultatet, etter skatt			8 435		8 435
Balanse per 31. mar 2018	75 663	1 190 137	-5 651	3 325 105	4 585 254

¹ Aksjekapitalen på NOK tusen 75.663, består av 63.000 aksjer med pålydende NOK 1.201

Kontantstrømoppstilling

NOK tusen	jan-mar 2019	jan-mar 2018	Hele året 2018
Driftsaktiviteter			
Driftsresultat	132 406	134 316	545 835
Justering for poster utenom kontantstrømmen	-24 622	-29 880	63 632
Betalt inntektsskatt	-50 485	-34 148	-167 417
Kontantstrøm fra driftsaktiviteter før endring i eiendeler og gjeld i driftsaktiviteter	57 299	70 288	442 049
Endringer i eiendeler i driftsaktiviteter			
Endring utlån til kredittinstitusjoner	-44 156	9 798	9 292
Endring i utlån til kunder	-574 420	-216 971	-1 632 665
Endring i andre eiendeler	820	120 265	87 037
Endringer i gjeld driftsaktiviteter			
Endring annen gjeld	13 768	13 266	10 204
Kontantstrøm fra driftsaktiviteter	-546 689	-3 354	-1 084 083
Investeringsaktiviteter			
Kjøp immaterielle eiendeler	-541	-6 296	-12 389
Salg av aksjer	0	0	4 969
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-541	-6 296	-7 420
Finansieringsaktiviteter			
Endring lån fra kredittinstitusjoner	751 704	215 127	1 448 847
Betalt ansvarlig lån	0		-150 000
Utbetalt utbytte	-206 500	-206 500	-206 500
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	545 204	8 627	1 092 347
Kontantstrøm i perioden	-2 026	-1 023	845
Likviditetsbeholdning ved begynnelsen av perioden	7 016	6 171	6 171
Likviditetsbeholdning ved utgangen av perioden	4 991	5 149	7 016
Endring	-2 026	-1 023	845

Kommentarer til kontantstrømoppstillingen

Kontantstrømoppstillingen er satt opp i henhold til IAS 7 og viser innganger og utganger av likviditet i løpet av året. Kontantstrømoppstillingen er satt opp etter den indirekte metoden som betyr at resultat er justert for effekter av ikke likvide transaksjoner som avskrivninger og tap på utlån. Kontantstrømmene deles opp i drifts- og investeringsaktiviteter.

Driftsaktiviteter

Driftsaktiviteter er de viktigste inntektsproduserende aktiviteter og kontantstrømmer kommer hovedsakelig fra resultat før skatt for året justert for poster utenom kontantstrøm og betalt inntektsskatt.

Kontanter og likvider

NOK tusen	jan-mar 2019	jan-mar 2018	Hele året 2018
Kontanter	870	796	1 370
Fordringer på kredittinstitusjoner	4 121	4 353	5 646

Udisponert del av trekkfasiliteter er ikke medtatt i oppstillingen. Nordea Finans Norge har trekkfasiliteter hos Nordea på EUR mill 2.870. Omregnet med valutakursen 31.03.19 utgjør denne NOK mill 27.721. Ubenyttet ramme per 31.03.19 utgjør NOK mill 3.910.

Noter

Note 1- Regnskapsprinsipper

Nordea Finans Norges AS regnskap er utarbeidet i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS) som er fastsatt av EU.

Regnskapet presenteres i.h.t til IAS 34 "Delsårsrapportering".

Selskapet har regnskapsført overgangen til IFRS 16, Leasing, uten retroaktiv virkning.

Note 2 - Segmentrapportering

NOK tusen	Asset Finance		Sales Finance		Sum	
	jan-mar 2019	jan-mar 2018	jan-mar 2019	jan-mar 2018	jan-mar 2019	jan-mar 2018
Resultat						
Driftsinntekter	84 331	82 221	155 292	140 342	239 623	222 563
Driftsresultat	42 567	48 683	89 839	85 633	132 406	134 316
Balanse						
Utlån til kunder	10 122 278	9 595 927	19 407 404	17 975 589	29 529 682	27 571 516

Note 3 - Andre kostnader

NOK tusen	1. kv 2019	1. kv 2018	Hele året 2018
Informasjonsteknologi	9 638	8 339	40 341
Markedsføring	925	1 229	5 639
Porto, telefon og kontorkostnader	3 320	2 641	9 508
Husleie - og eiendomskostnader	6 983	7 074	28 390
Reisekostnader	928	852	3 711
Andre	15 475	11 805	46 847
Sum	37 270	31 940	134 436

Note 4 – Kapitaldekning

Den ansvarlige kapitalen inndeles i ren kjernekapital, kjernekapital og ansvarlig kapital. Da Nordea Finans Norge ikke har noen hybridkapital vil kravet til ren kjernekapital og kjernekapital bli det samme. De regulatoriske Pilar I kravene er for rapporteringstidspunktet og foregående år angitt nedenfor.

	31.3.2018	31.3.2019
Ren kjernekapital	12,0 %	12,0 %
Kjernekapital	13,5 %	13,5 %
Ansvarlig kapital	15,5 %	15,5 %

Pilar II kravet er satt til 2,4 % og kommer i tillegg til pilar I krav som angitt foran.

Nordea Finans Norge AS benytter IRB grunnleggende metode for bedrifter og institusjoner, men standard metode for SME, privatkunder, stat og kommune.

Spesifikasjon ansvarlig kapital

	31. mars 2019	31. des 2018*	31. mar 2018
NOK mill			
Kjernekapital	4 566	4 568	4 347
Ansvarlig kapital	4 796	4 798	4 727

* Inklusiv periodens resultat

Risiko

	31. mars 2019	31. mars 2019	31. des 2018*	31. des 2018*	31. mar 2018	31. mar 2018
	Risikovektede		Risikovektede		Risikovektede	
NOK mill	Kapitalkrav	eiendeler	Kapitalkrav	eiendeler	Kapitalkrav	eiendeler
Kreditrisiko	1 815	22 684	1 748	21 851	1 559	19 486
IRB grunnleggende metode	918	11 471	858	10 723	755	9 441
- hvorav foretak	828	10 350	769	9 609	643	8 034
- hvorav institusjoner		6		6	2	21
- hvorav andre	89	1 116	89	1 108	111	1 386
Standardmetode	897	11 214	890	11 128	804	10 045
- hvorav stat og statlige institusjoner	1	16	1	15		
- hvorav institusjoner		1		1		1
- hvorav foretak	4	50	4	45	4	48
- hvorav retail	625	7 809	628	7 850	601	7 509
- hvorav som er misligholdt	7	92	8	103	5	62
- hvorav aksjer	2	26	2	25	2	28
- hvorav andre	258	3 219	247	3 089	192	2 397
Operasjonell risiko	126	1 572	129	1 607	129	1 607
Sjablonmetoden	126	1 572	129	1 607	129	1 607
Delsum	1 941	24 256	1 877	23 458	1 687	21 093
Justering for minimumsgrenser						
Tilleggskrav i henhold til minimumsgrenser					52	649
Sum	1 941	24 257	1 877	23 458	1 739	21 742

Kapitaldekning før overgangsreglene

	31. mars 2019	31. des 2018 ¹	31. mar 2018
Kjernekapitaldekning ekskl hybridkapital	19,0 %	19,5 %	20,6 %
Kjernekapitaldekning	19,0 %	19,5 %	20,6 %
Kapitaldekning	19,8 %	20,5 %	22,4 %
Kapital kvotient (egne fond / kapital krav)		2,6	

¹ Inklusive resultat for perioden

Kapitaldekning etter overgangsreglene

	31. mars 2019	31. des 2018 ¹	31. mar 2018
Kjernekapitaldekning ekskl hybridkapital	19,0 %	19,5 %	20,0 %
Kjernekapitaldekning	19,0 %	19,5 %	20,0 %
Kapitaldekning	19,8 %	20,5 %	21,7 %

¹ Inklusive resultat for perioden

Uvektet kjernekapitalandel, Leverage ratio

	31. mars 2019	31. des 2018 ¹	31. mar 2018
Kjernekapitaldekning	4 566	4 568	4 347
Leverage ratio exposure	30 502	29 833	28 272
Leverage ratio	15,0 %	15,3 %	15,4 %

¹ Inklusive resultat for perioden

Note 5- Bundne bankinnskudd

Innskudd i finansinstitusjoner omfatter bundne skattetreksmidler med NOK 4.121 tusen.

Note 6 - Tap på utlån

NOK tusen	1. kv 2019	1. kv 2018	Hele året 2018
Netto tap utlån nivå 1	-6 403	6 956	7 461
Netto tap utlån nivå 2	1 998	-410	5
Netto tap på utlån, ikke misligholdt og tapsutsatt	-4 406	6 546	7 467
Nivå 3, misligholdte og tapsutsatte			
- netto tap utlån, grupper	-1 278	-225	-1 136
- konstaterte tap	-21 223	-11 786	-62 409
- nedskrivninger bruk til å dekke konstaterte tap	13 077	9 035	38 502
- innganger på tidligere konstatert tap	3 270	2 341	9 937
- økte nedskrivninger	-38 946	-34 134	-83 358
- tilbakeføringer	23 075	23 408	41 648
Netto tap på utlån misligholdte og tapsutsatt	-22 025	-11 360	-56 815
Netto tap på utlån	-26 431	-4 815	-49 348
Nøkkeltall	1. kv 2019	1. kv 2018	Hele året 2018
Tap på utlån forholdstall, basis punkter	35	7	17
- herav nivå 1	9	-10	-3
- herav nivå 2	-3	1	0
- herav nivå 3	30	16	20

Note 7 - Utlån og nedskrivninger

NOK tusen	31.mar 2019	31.mar 2018	31.des 2018
Utlån verdsatt til amortisert kost, uten verdifall (nivå 1 og 2)	29 206 741	26 653 451	28 318 486
Utlån med verdifall (nivå 3)	631 036	569 162	621 713
- av hvilke betjent	145 384	121 975	122 043
- av hvilke ubetjent	485 652	447 187	499 669
Utlån før neskrivninger	29 837 777	27 222 613	28 940 199
Individuelt vurderte nedskrivninger (nivå 3)	-243 455	-216 212	-239 445
- av hvilke betjent	-52 996	-33 523	-39 853
- av hvilke ubetjent	-190 459	-182 689	-199 592
Gruppenedskrivninger for nivå 1 og 2	-64 641	-85 339	-60 235
Nedskrivninger	-308 095	-301 551	-299 681
Utlån og fordringer på kunder, bokført verdi	29 529 682	26 921 061	28 640 519

Endringer i nedskrivninger

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Balanse 01.01.2019	41 796	18 439	239 445	299 681
- endringer nye låne opptak	6 129	230	182	6 541
- endringer i kredit risiko (netto)	-2 833	2 598	30 927	30 692
- tilbakeføringer	3 107	-4 826	-14 023	-15 742
- nedskrivninger bruk til å dekke konstaterte tap			-13 077	-13 077
Balanse 31.03.19	48 200	16 441	243 455	308 095

Nøkkeltall

	31.mar 2019	31.mar 2018	31.des 2018
Nedskrivningsgrad (nivå 3) brutto basis punkter	211	207	215
Nedskrivningsgrad (nivå 3) netto basis punkter	130	122	132
Samlet nedskrivningsgrad (nivå 1, 2 og 3)	103	107	104
Nedskrivningsgrad, individuelt vurdert utlån med verdifall (nivå 3)	3 858	4 101	3 851
Gruppenedskrivninger knyttet til lån nivå 1 og 2	22	23	21

Note 8 - Klassifisering av finansielle instrumenter

NOK tusen	Utlån og fordring	Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	Sum
Finansielle eiendeler			
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	48 782		48 782
Utlån til og fordringer på kunder	29 485 020		29 485 020
Aksjer	26 318		26 318
Sum 31. mar 2019	29 560 120		29 560 120
Sum 31. des 2018	28 945 846		28 945 846
Sum 31. mar 2018	27 600 876	2 824	26 805 933
	Annen finansiell gjeld		Sum
Finansiell gjeld			
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner	23 811 262		23 811 262
Ansvarlig lånekapital	230 000		230 000
Sum 31. mar 2019	24 041 262		24 041 262
Sum 31. des 2018	23 289 558		23 289 558
Sum 31. mar 2018	22 205 838		21 616 137

Note 9 – Risikoforhold

Kreditrisiko er den største risikofaktoren i Nordea Finans Norge. Selskapet har også markedsrisiko, likviditetsrisiko, operasjonell risiko, valutarisiko og renterisiko. Det er ingen

større endringer i risikosammensetningen selskapet sammenlignet med det som ble rapportert for året 2018.