

# Rapport for 2. kvartal 2019

Nordea Finans Norge AS

# Kvartalsrapport fra styret 30.06.2019

## Sammendrag

Selskapet oppnådde et driftsresultat på 219,9 mill. kroner etter 1. halvår 2019. Tilsvarende periode i 2018 ga et driftsresultat på 260,8 mill. kroner. Redusert resultat skyldes hovedsakelig høyere kreditt tap på grunn av tilleggsnedskrivning på et engasjement. Driftsinntektene har økt med 22,5 mill. kroner (5,1%). Korrigert for engangseffekter øker kostnadene med 7,0 mill. kroner (4,2 %).

## Virksomheten

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. Brønnøysundregisteret kunngjorde fisjonsplanen 16. april. Gjennomføring vil finne sted når Finanstilsynet har behandlet og godkjent transaksjonen. Innfusjoneringen av denne virksomheten krevd og vil fremover kreve stort fokus i organisasjonen.

## 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 økte derfor styringsrenten 22 mars med 0,25 % poeng og 20 juni med 0,25 % poeng.

Gjeldsinformasjonsloven ble innført 1. juli 2019. Lovens formål er å legge til rette for sikker, ordnet og effektiv registrering og utlevering av gjeldsopplysninger for å bidra til bedre kredittvurderinger og forebygge gjeldsproblemer blant enkeltpersoner. Dette gir et bedre grunnlag for kredittbeslutningene og er en fordel både for kunder og finansinstitusjonene.

## Reguleringer

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 opphevet sine forbehold. Dette antas å skje i løpet av andre halvår 2019. 26 juni i år kunngjorde Finansdepartementet at de ville sende ut et forslag om å øke systemrisikobuffer kravet. Dette begrunnes med at innlemmelsen av CRR/CRD IV-regelverket innebærer at mange bankers reelle kapitalkrav vil gå ned, uten at den faktiske risikoen bankene står overfor har blitt redusert. For å opprettholde de samlede kapitalkravene på et nivå som samsvarer med risikoen i norsk økonomi, legger Finansdepartementet i høringsnotatet opp til å øke det såkalte systemrisikobufferkravet fra 3 til 4,5 prosent, med virkning fra 31. desember 2019 for IRB-bankene.

## Resultatregnskap

Totale driftsinntekter hittil i år er 467,1 mill. kroner og utgjør 3,15 % p.a. av gjennomsnittlig forvaltningskapital. I samme periode i 2018 var de tilsvarende inntektene på 444,6 mill. kroner. Inntektsmarginen var i 2018 på 3,20 %. Regelmessige renteøkninger på innlån har gitt en svekkelse i rentemargin på grunn av varslingsperioden til kunder. Utlånsveksten er på 7,0 % siste 12 måneder. Driftskostnadene utgjør 163,4 mill. kroner hittil i 2019. Fratrukket avsetning til etterlønsavtaler i 2018 viser kostnadsutvikling siste 12 måneder en økning på 4,2 %. Kostnadsprosenten er 35,0 % (35,2 %). Netto tap utgjør 83,8 mill. kroner hittil i år. Tapene i 2019 utgjør 0,57 % p.a (0,15 %) av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Økte tap skyldes hovedsakelig høyere kreditt tap på grunn av tilleggsnedskrivning på ett eldre engasjement. Tapene inkluderer økning i nedskrivning på ikke individuelt vurderte med 5,9 mill. kroner i 2019. De individuelt vurderte (nivå 3) kundene har derfor gitt et bokført tap på 77,9 mill. kroner.

## Balanse 30.6.2019

Selskapets samlede forvaltningskapital var ved utgangen av juni 30.003 mill. kroner. Utlånet er i løpet av 2019 økt med 1.188 mill. kroner (4,1 %). Utlånsveksten har først og fremst kommet på privatleie og løseørelasing. Utlånsveksten siste 12 måneder er 7,1 %.

## Risikoforhold

Brutto misligholdte engasjementer beløper seg til 526 mill. kroner pr 30.6.2019, hvilket er en økning på 26 mill. kroner siden årsskiftet. Tapsutsatte engasjement som har en økning på 16 mill. kroner i samme periode. Det er i Norge registrert 3.546 konkurser og tvangsavviklinger hittil i 2019, hvilket er en nedgang på 2,6 % sammenlignet med 2018. Nedskrivning på individuelt vurderte engasjementer (nivå 3) er 286 mill. kroner. I tillegg er det foretatt nedskrivning på grupper av utlån med 66 mill. kroner. Sum nedskrivninger utgjør 53 % av misligholdt og tapsutsatt volum. Nedskrivningene ansees å være tilstrekkelige til å dekke påregnelige tap.

Selskapets likviditet baseres på trekkrettigheter hos morbank. Pr 30.6.2019 utgjør ubenyttet del av trekkfasiliteten 3.775 mill. kroner. Det er ikke beregnet en regulatorisk LCR da dette ikke noe lovkrav til finansieringsselskap i Norge. Selskapet inngår i konsernet likviditets styring og intern LCR er beregnet under dette rammeverket.

Selskapets renterisiko, målt ved ett prosentpoeng renteendring, var ved siste kvartalsskifte 0,25 mill. EURO. Dette utgjør 25 % av besluttet maksimal limit. Valutaposisjonen, det vil si at differansen mellom eiendeler og gjeld, utgjør pr 30.6.2019 2,0 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 30.6.2019 er på 19,5 %. Ren kjernekapital er på 18,6 %. 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. Selskapet har en «overdekning» på 3,0 % poeng i kjernekapital og 2,3 % poeng i ansvarlig kapital når både pilar I og pilar II kravene er hensyntatt.

## Framtidsutsikter

Norsk økonomi er inn i en oppgangskonjunktur og styret forventer stabile makro økonomiske rammer fremover.

Innfusjoneringen av bilfinansiering virksomheten til Gjensidige Bank vil innebære en vesentlig tilvekst for Nordea Finans. Virksomhetene er stort sett komplementære og utfyller hverandre godt.

Selskapet vil ha fokus på å gjennomføre denne prosessen på best mulig måte for å optimalisere de mulighetene som finnes.

De innstramminger som er gjennomført i regelverket vedrørende kredittgivning på forbrukslån vil i liten grad berøre selskapet. Dersom tilsvarende regler for salgspantlån til forbrukere blir regulert vil dette kunne gi mer manuelle prosesser og økte kostnader.

# Kvartalsvis utvikling

	2019		2018			
	2. kv 2019	1. kv 2019	4. kv 2018	3. kv 2018	2. kv 2018	1. kv 2018
<b>NOK tusen</b>						
Netto renteinntekter	175 402	179 185	179 525	185 060	172 997	174 830
Netto gebyr- og provisjonsinntekter	34 232	34 321	33 183	29 752	31 222	29 091
Andre driftsinntekter	17 886	26 118	22 317	22 428	17 821	18 643
<b>Sum driftsinntekter</b>	<b>227 519</b>	<b>239 623</b>	<b>235 025</b>	<b>237 239</b>	<b>222 041</b>	<b>222 563</b>
Generelle administrasjonskostnader:						
Personalkostnader	-46 624	-42 245	-41 932	-43 960	-45 328	-50 821
Andre kostnader	-34 764	-37 270	-36 366	-32 694	-33 437	-31 940
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendele	-1 262	-1 271	-2 904	-695	-939	-672
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>-82 650</b>	<b>-80 787</b>	<b>-81 201</b>	<b>-77 349</b>	<b>-79 703</b>	<b>-83 432</b>
<b>Resultat før tap</b>	<b>144 869</b>	<b>158 836</b>	<b>153 824</b>	<b>159 890</b>	<b>142 337</b>	<b>139 131</b>
Tap på utlån, netto	-57 367	-26 431	-16 911	-11 797	-15 825	-4 815
<b>Driftsresultat</b>	<b>87 501</b>	<b>132 406</b>	<b>136 913</b>	<b>148 093</b>	<b>126 512</b>	<b>134 316</b>
Resultat fra tilknyttet selskap						
Skattekostnad	-21 876	-33 101	-33 327	-37 023	-31 628	-33 579
<b>Resultat for perioden</b>	<b>65 625</b>	<b>99 305</b>	<b>103 586</b>	<b>111 070</b>	<b>94 884</b>	<b>100 737</b>

# Resultatregnskap

NOK tusen	Note	2. kv 2019	2. kv 2018	jan-jun 2019	jan-jun 2018	Hele året 2018
<b>Driftsinntekter</b>						
Renteinntekter		254 562	225 843	499 115	445 418	927 269
Rentekostnader		-79 160	-52 846	-144 529	-97 591	-214 857
Netto renteinntekter		175 402	172 997	354 586	347 827	712 412
Gebyr- og provisjonsinntekter		35 507	32 696	71 185	64 173	130 690
Gebyr- og provisjonskostnader		-1 275	-1 474	-2 633	-3 860	-7 442
Netto gebyr- og provisjonsinntekter		34 232	31 222	68 552	60 313	123 248
Andre driftsinntekter		17 886	17 821	44 004	36 464	81 209
<b>Sum driftsinntekter</b>		<b>227 519</b>	<b>222 041</b>	<b>467 142</b>	<b>444 604</b>	<b>916 868</b>
<b>Driftskostnader</b>						
Generelle administrasjonskostnader:						
Personalkostnader		-46 624	-45 328	-88 869	-96 149	-182 040
Andre kostnader	3	-34 764	-33 437	-72 034	-65 376	-134 436
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		-1 262	-939	-2 533	-1 611	-5 209
<b>Sum driftskostnader eksklusive tap på utlån</b>		<b>-82 650</b>	<b>-79 703</b>	<b>-163 437</b>	<b>-163 136</b>	<b>-321 686</b>
<b>Resultat før tap</b>		<b>144 869</b>	<b>142 337</b>	<b>303 705</b>	<b>281 468</b>	<b>595 183</b>
Tap på utlån, netto	6, 7	-57 367	-15 825	-83 798	-20 640	-49 348
<b>Driftsresultat</b>		<b>87 501</b>	<b>126 512</b>	<b>219 907</b>	<b>260 829</b>	<b>545 835</b>
Skattekostnad		-21 876	-31 628	-54 977	-65 207	-135 557
<b>Resultat for perioden</b>		<b>65 625</b>	<b>94 884</b>	<b>164 930</b>	<b>195 622</b>	<b>410 278</b>
<b>Totalresultat</b>						
<b>Resultat for perioden</b>		<b>65 625</b>	<b>94 884</b>	<b>164 930</b>	<b>195 622</b>	<b>410 278</b>
<b>Pensjonskostnad</b>						
Revaluering pensjonsforpliktelse		-4 089	-10 742	-16 004	505	14 569
Skatt på revaluering ytelseplaner		1 022	2 686	4 001	-126	-3 642
<b>Øvrige resultatkomponenter, netto etter skatt</b>		<b>-3 067</b>	<b>-8 056</b>	<b>-12 003</b>	<b>379</b>	<b>10 926</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>62 558</b>	<b>86 828</b>	<b>152 927</b>	<b>196 000</b>	<b>421 205</b>
<b>Som tilskrives:</b>						
Aksjonærer i Nordea Finans Norge AS		62 558	86 828	152 927	196 000	421 205
<b>Sum</b>		<b>62 558</b>	<b>86 828</b>	<b>152 927</b>	<b>196 000</b>	<b>421 205</b>

# Balanse

NOK tusen	Note	30.jun 2019	30.jun 2018	31.des 2018
<b>Eiendeler</b>				
Konter		1 118	1 116	1 370
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	5, 8	64 554	3 758	6 152
Utlån til og fordringer på kunder	7, 8	29 715 166	27 815 747	28 939 693
Aksjer i tilknyttede selskaper	8	28 001	25 591	25 331
Aksjer	8	0	0	0
Immaterielle eiendeler		101 581	100 928	101 677
Varige driftsmidler		6 226	65	65
Andre eiendeler		86 499	88 296	62 722
<b>Sum eiendeler</b>		<b>30 003 144</b>	<b>28 035 502</b>	<b>29 137 011</b>
<b>Gjeld</b>				
Lån fra kredittinstitusjoner	8	24 046 591	22 100 532	23 059 558
Annen gjeld	1	136 535	177 363	388 192
Påløpte, ikke forfalte kostnader og forskuddsbetalte inntekter		64 458	74 439	97 462
Pensjonsforpliktelser		40 350	29 919	25 745
Utsatt skatt		641 266	601 167	645 267
Ansvarlig lånekapital	8	230 000	380 000	230 000
<b>Sum gjeld</b>		<b>25 159 202</b>	<b>23 363 420</b>	<b>24 446 224</b>
<b>Egenkapital</b>				
Aksjekapital		75 663	75 663	75 663
Overkursfond		1 190 137	1 190 137	1 190 137
Annen egenkapital		3 578 142	3 406 282	3 424 987
<b>Sum egenkapital</b>		<b>4 843 942</b>	<b>4 672 082</b>	<b>4 690 787</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>30 003 144</b>	<b>28 035 502</b>	<b>29 137 011</b>

Oslo, 15. august 2019

Peter Hupfeld  
Styrets leder

Jon Brenden

Trine Skøien

Anne Skirstad

Sjur Loen  
Adm.dir.

## Oppstilling over endringer i egenkapitalen

NOK tusen	Aksjekapital <sup>1</sup>	Andre fond	Annen Egenkapital		Sum egenkapital
			Andre reserver Ytelsepensjon	Tilbakeholdt overskudd	
<b>Balanse per 1. jan 2019</b>	<b>75 663</b>	<b>1 190 137</b>	<b>-3 159</b>	<b>3 428 146</b>	<b>4 690 787</b>
Resultat for perioden				164 930	164 930
Aksjebasert betaling <sup>2</sup>				228	228
Poster fra totalresultatet, etter skatt			-12 003		-12 003
<b>Balanse per 30. jun 2019</b>	<b>75 663</b>	<b>1 190 137</b>	<b>-15 162</b>	<b>3 593 304</b>	<b>4 843 942</b>
<b>Balanse per 1. jan 2018</b>	<b>75 663</b>	<b>1 190 137</b>	<b>-14 086</b>	<b>3 423 869</b>	<b>4 675 583</b>
Resultat for perioden				410 278	410 278
Utbetalt utbytte				-413 000	-413 000
Omvurdering på grunn av endrede regnskapsregler				6 999	6 999
Poster fra totalresultatet, etter skatt			10 926		10 926
<b>Balanse per 31. des 2018</b>	<b>75 663</b>	<b>1 190 137</b>	<b>-3 159</b>	<b>3 428 146</b>	<b>4 690 787</b>
<b>Balanse per 1. jan 2018</b>	<b>75 663</b>	<b>1 190 137</b>	<b>-14 086</b>	<b>3 423 869</b>	<b>4 675 583</b>
Resultat for perioden				195 622	195 622
Utbetalt utbytte				-206 500	-206 500
Omvurdering på grunn av endrede regnskapsregler				6 999	6 999
Poster fra totalresultatet, etter skatt			379		379
<b>Balanse per 30. jun 2018</b>	<b>75 663</b>	<b>1 190 137</b>	<b>-13 707</b>	<b>3 419 989</b>	<b>4 672 082</b>

<sup>1</sup> Aksjekapitalen på NOK tusen 75.663, består av 63.000 aksjer med pålydende NOK 1.201

<sup>2</sup> Referere seg til equity incentive plan (EIP)

## Kontantstrømoppstilling

NOK tusen	jan-jun 2019	jan-jun 2018	Hele året 2018
<b>Driftsaktiviteter</b>			
Driftsresultat	219 907	134 316	545 835
Justering for poster utenom kontantstrømmen	53 641	-29 880	63 632
Betalt inntektskatt	-100 971	-34 148	-167 417
<b>Kontantstrøm fra driftsaktiviteter før endring i eiendeler og gjeld i driftsaktiviteter</b>	<b>172 578</b>	<b>70 288</b>	<b>442 049</b>
<b>Endringer i eiendeler i driftsaktiviteter</b>			
Endring utlån til kredittinstitusjoner	-60 033	9 798	9 292
Endring i utlån til kunder	-864 186	-216 971	-1 632 665
Endring i andre eiendeler	-23 777	120 265	87 037
<b>Endringer i gjeld driftsaktiviteter</b>			
Endring annen gjeld	-5 358	13 266	10 204
<b>Kontantstrøm fra driftsaktiviteter</b>	<b>-780 776</b>	<b>-3 354</b>	<b>-1 084 083</b>
<b>Investeringsaktiviteter</b>			
Kjøp immaterielle eiendeler	-1 641	-6 296	-12 389
Salg av aksjer	0	0	4 969
<b>Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>-1 641</b>	<b>-6 296</b>	<b>-7 420</b>
<b>Finansieringsaktiviteter</b>			
Endring lån fra kredittinstitusjoner	987 033	215 127	1 448 847
Betalt ansvarlig lån	0		-150 000
Utbetalt utbytte	-206 500	-206 500	-206 500
<b>Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>780 533</b>	<b>8 627</b>	<b>1 092 347</b>
<b>Kontantstrøm i perioden</b>	<b>-1 883</b>	<b>-1 023</b>	<b>845</b>
Likviditetsbeholdning ved begynnelsen av perioden	7 016	6 171	6 171
Likviditetsbeholdning ved utgangen av perioden	5 133	5 149	7 016
<b>Endring</b>	<b>-1 883</b>	<b>-1 023</b>	<b>845</b>

### 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 inntektproduserende aktiviteter og kontantstrømmer kommer hovedsakelig fra resultat før skatt for året justert for poster utenom kontantstrøm og betalt inntektskatt.

### Kontanter og likvider

NOK tusen	jan-jun 2019	jan-jun 2018	Hele året 2018
Kontanter	1 118	796	1 370
Fordringer på kredittinstitusjoner	4 015	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 30.06.19 utgjør denne NOK mill 27.821. Ubenyttet ramme per 30.06.19 utgjør NOK mill 3.775.



# 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-jun 2019	jan-jun 2018	jan-jun 2019	jan-jun 2018	jan-jun 2019	jan-jun 2018
<b>Resultat</b>						
Driftsinntekter	171 455	168 041	295 687	276 563	467 142	444 604
Driftsresultat	54 684	90 342	165 223	170 487	219 907	260 829
<b>Balanse</b>						
Utlån til kunder	10 332 375	9 678 926	19 443 329	18 136 821	29 775 704	27 815 747

## Note 3 - Andre kostnader

NOK tusen	2. kv 2019	2. kv 2018	Hele året 2018
Informasjonsteknologi	8 224	10 120	40 341
Markedsføring	169	1 107	5 639
Porto, telefon og kontorkostnader	2 200	2 720	9 508
Husleie - og eiendomskostnader	7 571	7 133	28 390
Reisekostnader	1 153	976	3 711
Andre	15 448	11 381	46 847
<b>Sum</b>	<b>34 764</b>	<b>33 437</b>	<b>134 436</b>

## 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.

	30.6.2018	30.6.2019
Ren kjernekapital	12,0 %	12,0 %
Kjernekapital	13,5 %	13,5 %
Ansvarlig kapital	15,5 %	15,5 %

Pilar II kravet ble satt til 1,7 % i 2018 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

NOK mill	30. jun 2019	31. des 2018*	30. jun 2018
Kjernekapital	4 578	4 568	4 346
Ansvarlig kapital	4 819	4 798	4 726

\* Inklusiv periodens resultat

### Risiko

NOK mill	30. jun 2019	30. jun 2019	31. des 2018*	31. des 2018*	30. jun 2018	30. jun 2018
	Kapitalkrav	Risikovektede eiendeler	Kapitalkrav	Risikovektede eiendeler	Kapitalkrav	Risikovektede eiendeler
<b>Kreditrisiko</b>	1 847	23 087	1 748	21 851	1 605	20 063
IRB grunnleggende metode	928	11 598	858	10 723	772	9 653
- hvorav foretak	833	10 414	769	9 609	681	8 513
- hvorav institusjoner	1	9		6	1	20
- hvorav andre	94	1 175	89	1 108	90	1 120
Standardmetode	919	11 490	890	11 128	833	10 410
- hvorav stat og statlige institusjoner	1	15	1	15		
- hvorav institusjoner		1		1		1
- hvorav foretak	3	38	4	45	4	51
- hvorav retail	624	7 795	628	7 850	609	7 612
- hvorav som er misligholdt	9	113	8	103	6	69
- hvorav aksjer	2	28	2	25	2	26
- hvorav andre	280	3 500	247	3 089	212	2 651
<b>Operasjonell risiko</b>	126	1 572	129	1 607	129	1 607
Sjablonmetoden	126	1 572	129	1 607	129	1 607
<b>Delsum</b>	<b>1 973</b>	<b>24 659</b>	<b>1 877</b>	<b>23 458</b>	<b>1 734</b>	<b>21 670</b>
<b>Justering for minimumsgrenser</b>						
Tilleggskrav i henhold til minimumsgrenser					14	182
<b>Sum</b>	<b>1 973</b>	<b>24 660</b>	<b>1 877</b>	<b>23 458</b>	<b>1 748</b>	<b>21 852</b>

### Kapitaldekning før overgangsreglene

	30. jun 2019	31. des 2018 <sup>1</sup>	30. jun 2018
Kjernekapitaldekning ekskl hybridkapital	18,6 %	19,5 %	20,6 %
Kjernekapitaldekning	18,6 %	19,5 %	20,6 %
Kapitaldekning	19,5 %	20,5 %	22,4 %
Kapital kvotient (egne fond / kapital krav)		2,6	

<sup>1</sup> Inklusive resultat for perioden

### Kapitaldekning etter overgangsreglene

	30. jun 2019	31. des 2018 <sup>1</sup>	30. jun 2018
Kjernekapitaldekning ekskl hybridkapital	18,6 %	19,5 %	20,0 %
Kjernekapitaldekning	18,6 %	19,5 %	20,0 %
Kapitaldekning	19,5 %	20,5 %	21,7 %

<sup>1</sup> Inklusive resultat for perioden

### Uvektet kjernekapitalandel, Leverage ratio

	30. jun 2019	31. des 2018 <sup>1</sup>	30. jun 2018
Kjernekapitaldekning	4 578	4 568	4 346
Leverage ratio exposure	31 073	29 833	28 272
Leverage ratio	14,7 %	15,3 %	15,4 %

<sup>1</sup> Inklusive resultat for perioden

## Note 5- Bundne bankinnskudd

Innskudd i finansinstitusjoner omfatter bundne skattetrekksmidler med NOK 4.015 tusen.

## Note 6 - Tap på utlån

<b>NOK tusen</b>	<b>2. kv 2019</b>	<b>2. kv 2018</b>	<b>jan-jun 2019</b>	<b>jan-jun 2018</b>	<b>Hele året 2018</b>
Netto tap utlån nivå 1	-988	-3 859	-7 391	3 097	7 461
Netto tap utlån nivå 2	-484	83	1 513	-328	5
<b>Netto tap på utlån, ikke misligholdt og tapsutsatt</b>	<b>-1 472</b>	<b>-3 776</b>	<b>-5 878</b>	<b>2 769</b>	<b>7 467</b>
<b>Nivå 3, misligholdte og tapsutsatte</b>					
- netto tap utlån, grupper	367	-246	-911	-471	-1 136
- kontakerte tap	-16 938	-8 827	-38 161	-20 614	-62 409
- nedskrivninger bruk til å dekke konstaterte tap	9 587	6 208	22 664	15 243	38 502
- innganger på tidligere konstatert tap	3 866	3 064	7 136	5 405	9 937
- økte nedskrivninger	-60 937	-20 276	-99 883	-54 411	-83 358
- tilbakeføringer	8 159	8 029	31 234	31 437	41 648
<b>Netto tap på utlån misligholdte og tapsutsatt</b>	<b>-55 895</b>	<b>-12 049</b>	<b>-77 921</b>	<b>-23 410</b>	<b>-56 815</b>
<b>Netto tap på utlån</b>	<b>-57 367</b>	<b>-15 825</b>	<b>-83 798</b>	<b>-20 640</b>	<b>-49 348</b>
<b>Nøkkeltall</b>					
	<b>2. kv 2019</b>	<b>2. kv 2018</b>	<b>jan-jun 2019</b>	<b>jan-jun 2018</b>	<b>Hele året 2018</b>
Tap på utlån forholdstall, basis punkter	38	23	56	15	17
- herav nivå 1	1	5	5	-2	-3
- herav nivå 2	0	0	-1	0	0
- herav nivå 3	37	17	52	17	20

## Note 7 - Utlån og nedskrivninger

NOK tusen	30.jun 2019	30.jun 2018	31.des 2018
Utlån verdsatt til amortisert kost, uten verdifall (nivå 1 og 2)	29 463 509	27 531 080	28 318 486
Utlån med verdifall (nivå 3)	664 521	592 996	621 713
- av hvilke betjent	138 463	144 803	122 043
- av hvilke ubetjent	526 058	448 193	499 669
<b>Utlån før neskrivninger</b>	<b>30 128 029</b>	<b>28 124 076</b>	<b>28 940 199</b>
Individuelt vurderte nedskrivninger (nivå 3)	-286 212	-242 984	-239 445
- av hvilke betjent	-50 198	-41 420	-39 853
- av hvilke ubetjent	-236 014	-201 564	-199 592
Gruppenedskrivninger for nivå 1 og 2	-66 113	-65 345	-60 235
<b>Nedskrivninger</b>	<b>-352 325</b>	<b>-308 329</b>	<b>-299 681</b>
<b>Utlån og fordringer på kunder, bokført verdi</b>	<b>29 775 704</b>	<b>27 815 747</b>	<b>28 640 519</b>

### 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	10 840	1 053	284	12 177
- endringer i kredit risiko (netto)	-4 537	3 926	88 849	88 238
- tilbakeføringer	1 088	-6 493	-19 702	-25 106
- nedskrivninger bruk til å dekke konstaterte tap			-22 664	-22 664
<b>Balanse 30.06.19</b>	<b>49 188</b>	<b>16 925</b>	<b>286 212</b>	<b>352 325</b>

### Nøkkeltall

	30.jun 2019	30.jun 2018	31.des 2018
Nedskrivningsgrad (nivå 3) brutto basis punkter	221	211	215
Nedskrivningsgrad (nivå 3) netto basis punkter	126	124	132
Samlet nedskrivningsgrad (nivå 1, 2 og 3)	117	110	104
Nedskrivningsgrad, individuelt vurdert utlån med verdifall (nivå 3)	4 307	4 098	3 851
Gruppenedskrivninger knyttet til lån nivå 1 og 2	22	24	21

## Note 8 - Klassifisering av finansielle instrumenter

NOK tusen	Utlån og fordring	Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	Sum
<b>Finansielle eiendeler</b>			
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	64 554		64 554
Utlån til og fordringer på kunder	29 715 166		29 715 166
Aksjer	28 001		28 001
Sum 30. jun 2019	29 807 720		29 807 720
Sum 31. des 2018	28 945 846		28 945 846
Sum 30. jun 2018	27 845 097		27 845 097
	Annen finansiell gjeld		Sum
<b>Finansiell gjeld</b>			
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner	24 046 591		24 046 591
Ansvarlig lånekapital	230 000		230 000
Sum 30. jun 2019	24 276 591		24 276 591
Sum 31. des 2018	23 289 558		23 289 558
Sum 30. jun 2018	22 480 532		22 480 532

## Note 9 – Risikoforhold

Kredittrisiko 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.