



Rapport for 3. kvartal 2021  
Nordea Finans Norge AS

# Kvartalsrapport fra styret 30.09.2021

## Sammendrag

Selskapet oppnådde et driftsresultat på 194 millioner kroner (240 millioner kroner) i 3. kvartal 2021. Etter 3. kvartal var driftsresultatet 588 millioner kroner (347 millioner kroner).

Driftsinntektene er redusert med 28 millioner kroner (3,0 %) og kostnadene er redusert med 32 millioner kroner (10,2 %) i forhold til samme periode i 2020. Tapene for 2020 inkluderte økte IFRS 9 nedskrivninger på nivå 1 og 2 med 211 mill. kroner. Resultat før tap etter 3. kvartal i 2021 er 619 millioner kroner (615 millioner kroner).

Forvaltningskapitalen beløper seg til 42.689 millioner kroner (42.807 millioner kroner), som er en nedgang på 0,3 % siden 3. kvartal 2020.

## Virksomheten

«Velkommen tilbake til hverdagen», var budskapet fra regjeringen den 24. september da de varslet full gjenåpning av Norge fra lørdag 25. september.

Avstandskravet på arbeidsplassene ble fjernet og det er nå åpnet opp for at alle ansatte kan vende tilbake til kontoret. For ansatte som ønsker en mer fleksibel hverdag, har Nordea åpnet opp for en hybrid arbeidsmodell. Kontoret vil fremdeles være hjørnesteinen, men ansatte tilbys fleksibilitet til å jobbe hjemmefra opptil to dager i uken. Dette vil være avhengig av rolle og team, og i dialog med de ulike lederne. Det forutsetter også at det inngås en skriftlig avtale om hjemmekontor og at de ansatte har et tilfredsstillende arbeidsmiljø på hjemmekontoret.

## Utvikling i økonomien og rammevilkår

Fastlands-BNP økt med 1,4 % kvartal over kvartal i 2. kvartal. Arbeidsløsheten var ned med 7,6 % i september er på tilnærmet samme nivå som før Covid-19. Bolig prisen er opp 4,4 % år over år i august.

Norges Bank økt styringsrenten fra 0,0 % til 0,25 % i september. Det er signalisert en ytterligere øking av styringsrenten i desember, til 0,50 %. I følge Norges Bank siste rentebane vil styringsrenten øke til 1,25 % innen utgangen av 2022.

En stor del av selskapets utlån og dermed inntekter er knyttet til bilfinansiering. Ved utgangen av september hadde markedet for nybilsalget steget

med 35 %, mens bruktbilsalget har en akkumulert vekst på 3 %. Det er stor usikkerhet knyttet til fremtidig leveranser av nye biler. Internasjonalt er det mangel på såkalte halvledere og det er også store logistikk utfordringer på øvrige deler og transport.

## Reguleringer

Finansdepartementet vedtok i september at Norges Bank får i oppdrag å fastsette den motsykliske kapitalbufferrenten, samt gi råd til Finansdepartementet om den systemiske buffer-satsen. Norges Bank vedtok i september å holde motsyklisk kapitalbuffer fra 30. juni 2022 uendret på 1,5 % (1,0 %). Norges Bank ser for seg at bufferkravet økes til 2,0 % i desember, med virkning fra 31. desember 2022. På sikt ventes bufferkravet å øke til 2,5 %.

Det reviderte kapitaldekningsregelverket i EU, Capital Requirement Directive (CRD V) / Capital Requirement Regulation (CRR2) og BRRD2 (Bank Recovery and Resolution Directive) har trådt i kraft i EU. CRR2 er nå inkorporert i EØS-avtalen. Det forventes at CRR2, CRD V og BRRD2 trer i kraft fra 1. eller 2. kvartal 2022. Det reviderte kapitalkravs regelverket innebærer blant annet lavere riskvekt for eksponeringer som ikke er misligholdt overfor små og mellomstore bedrifter.

## Resultatregnskap

Totale driftsinntekter hittil i år er 900 millioner kroner (928 millioner kroner) og utgjør 2,82 % p.a. (2,90 %) av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Nedgang skyldes i hovedsak lavere marginer.

Utlånsveksten viser en flat utvikling siste 12 måneder. Driftskostnadene utgjør 281 millioner kroner (313 millioner kroner) hittil i 2021. Kostnadsprosenten er 30,8 %.

Netto kreditt tap utgjør 31 millioner kroner (268 millioner kroner) hittil i år. I 2020 utgjorde IFRS 9 nedskrivninger for Covid-19 211 millioner kroner av bokførte tap.

De individuelt vurderte tapene i 2021 beløper seg til 128 millioner kroner og utgjør 0,40 % p.a. av gjennomsnittlig forvaltningskapital. De gruppevise IFRS 9 nedskrivningene er redusert med 101 millioner kroner (økning 211 millioner kroner). Det meste av reduksjonen er overført til individuell nedskrivning. Sum nedskrivninger utgjør ved

utgangen av perioden 739 millioner kroner (789 millioner kroner) som utgjør en reduksjon på 49 millioner kroner siste 12 måneder.

### **Balanse 30.9.2021**

Selskapets samlede forvaltningskapital var ved utgangen av 3. kvartal 42.688 millioner kroner (42.807 millioner kroner). Det er en reduksjon av utlåns volumet med 118 millioner kroner fra 3. kvartal 2020.

### **Risikoforhold**

Det er registrert 2.436 (4.343) konkurser i Norge per utgangen 3. kvartal 2021 som er en nedgang på 43 %. Det er fortsatt usikkerhet knyttet til utfallet av Covid-19 og om avvikling av kompensasjonsordningen vil medføre økt mislighold. Nordea Finans Norge har ikke registrert økning i mislighold fra kunder i det seneste kvartalet.

Sum nedskrivninger utgjør 739 millioner kroner (789 millioner kroner). Nedskrivningsgraden på utlån klassifisert på nivå 3 (IFRS) utgjør 37 % (31 %).

Deler av IFRS 9 nedskrivningen forventes å kunne tilbakeføres etter hvert som Covid-19 tapene materialiserer, eller de vil endres etter hvert som makrobildet endrer seg.

Selskapets likviditet baseres på trekkrettigheter hos morbank. Pr 30.9.2021 utgjør ubenyttet del av trekkfasiliteten 5.173 millioner kroner (4.468 millioner kroner). Selskapet interne limit for LSC (liquidity stress coverage) er på 105 % og den faktiske LSC var vesentlig høyere pr 30.09.2021. Valutarisk målt som «delta» (differansen mellom eiendeler og gjeld), utgjør pr 30.09.2021 7 millioner kroner (4 millioner kroner) omregnet til norske kroner.

### **Kapitaldekning**

Kapitaldekningen pr 30.9.2021 er på 23,3 %. Ren kjernekapital er på 20,3 %. Årets overskudd er ikke inkludert i denne kapitaldekning. De regulatoriske kravene etter pilar I er 14,5 % i ansvarlig kapital, 12,5 % i kjernekapital og 11,0 % i ren kjernekapital.

Utover de regulatoriske kravene i pilar I skal pilar II dekke de risikoene som pilar I ikke tar høyde for. Gjennom ICAAP og Finanstilsynets skjønnsmessige vurdering (SREP) for 2020 er det satt pilar II krav på 1,7 % for Nordea Finans Norge. Styret anser selskapet godt kapitalisert.

### **Hendelser etter balansedagen**

Det har ikke inntruffet hendelser etter balansedagen som har vesentlig betydning for det avlagte regnskapet i NFN.

### **Framtidsutsikter**

De er fortsatt usikkerhet om det videre forløpet for pandemien, men høy vaksineringsgrad vil trolig begrense behovet for nye innstramminger. Regjeringens kompensasjonsordninger avvikles gradvis og det fortsatt usikkerhet knyttet til hvor store kreditt tapene vil bli og hvor lenge ettervirkningene av pandemien vil vare.

# Kvartalsvis utvikling

	2021			2020		
	3. kv 2021	2. kv 2021	1. kv 2021	4. kv 2020	3. kv 2020	2. kv 2020
<b>NOK tusen</b>						
Netto renteinntekter	212 714	223 762	218 882	243 304	236 188	248 137
Netto gebyr- og provisjonsinntekter	53 470	53 353	49 499	52 307	51 734	51 975
Andre driftsinntekter	17 587	49 847	21 113	18 730	20 071	19 575
<b>Sum driftsinntekter</b>	<b>283 770</b>	<b>326 962</b>	<b>289 494</b>	<b>314 342</b>	<b>307 993</b>	<b>319 688</b>
Generelle administrasjonskostnader:						
Personalkostnader	-51 748	-54 246	-57 647	-51 208	-54 290	-52 026
Andre kostnader	-34 038	-38 048	-39 973	-63 187	-48 609	-50 444
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendele	-1 649	-2 057	-2 034	-2 128	-2 120	-2 168
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>-87 434</b>	<b>-94 351</b>	<b>-99 654</b>	<b>-116 522</b>	<b>-105 020</b>	<b>-104 638</b>
<b>Resultat før tap</b>	<b>196 336</b>	<b>232 610</b>	<b>189 840</b>	<b>197 820</b>	<b>202 974</b>	<b>215 050</b>
Tap på utlån, netto	-2 032	-26 132	-3 046	-140 374	36 743	-328 550
<b>Driftsresultat</b>	<b>194 304</b>	<b>206 478</b>	<b>186 794</b>	<b>57 446</b>	<b>239 717</b>	<b>-113 500</b>
Skattekostnad	-48 137	-51 194	-46 346	-59 374	-58 628	28 375
<b>Resultat for perioden</b>	<b>146 168</b>	<b>155 284</b>	<b>140 448</b>	<b>-1 928</b>	<b>181 088</b>	<b>-85 125</b>

# Resultatregnskap

NOK tusen	Note	3. kv 2021	3. kv 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020	Hele året 2020
<b>Driftsinntekter</b>						
Renteinntekter		276 661	302 773	864 886	1 096 425	1 391 435
Rentekostnader		-63 948	-66 585	-209 528	-385 179	-436 884
Netto renteinntekter		212 714	236 188	655 358	711 246	954 550
Gebyr- og provisjonsinntekter		56 828	55 210	168 092	168 289	224 606
Gebyr- og provisjonskostnader		-3 358	-3 476	-11 771	-10 227	-14 236
Netto gebyr- og provisjonsinntekter		53 470	51 734	156 322	158 062	210 369
Andre driftsinntekter		17 587	20 071	88 547	59 175	77 906
<b>Sum driftsinntekter</b>		<b>283 770</b>	<b>307 993</b>	<b>900 226</b>	<b>928 483</b>	<b>1 242 825</b>
<b>Driftskostnader</b>						
Generelle administrasjonskostnader:						
Personalkostnader		-51 748	-54 290	-163 641	-158 805	-210 013
Andre kostnader	2	-34 038	-48 609	-112 059	-147 855	-211 042
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		-1 649	-2 120	-5 740	-6 634	-8 761
<b>Sum driftskostnader eksklusive tap på utlån</b>		<b>-87 434</b>	<b>-105 020</b>	<b>-281 439</b>	<b>-313 293</b>	<b>-429 815</b>
<b>Resultat før tap</b>		<b>196 336</b>	<b>202 974</b>	<b>618 786</b>	<b>615 190</b>	<b>813 010</b>
Tap på utlån, netto	3, 4	-2 032	36 743	-31 210	-268 017	-408 391
<b>Driftsresultat</b>		<b>194 304</b>	<b>239 717</b>	<b>587 577</b>	<b>347 173</b>	<b>404 619</b>
Skattekostnad		-48 137	-58 818	-145 677	-85 682	-14 456
<b>Resultat for perioden</b>		<b>146 168</b>	<b>180 899</b>	<b>441 900</b>	<b>261 491</b>	<b>304 671</b>
<b>Totalresultat</b>						
<b>Resultat for perioden</b>		<b>146 168</b>	<b>180 899</b>	<b>441 900</b>	<b>261 491</b>	<b>304 671</b>
<b>Pensjonskostnad</b>						
Revaluering pensjonsforpliktelse		2 740	793	13 379	-32 709	-13 896
Skatt på revaluering ytelseplaner		-685	-198	-3 345	8 177	3 474
<b>Øvrige resultatkomponenter, netto etter skatt</b>		<b>2 055</b>	<b>594</b>	<b>10 034</b>	<b>-24 532</b>	<b>-10 422</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>148 223</b>	<b>181 493</b>	<b>451 934</b>	<b>236 959</b>	<b>294 249</b>
<b>Som tilskrives:</b>						
Aksjonærer i Nordea Finans Norge AS		148 223	181 493	451 934	236 959	294 249
<b>Sum</b>		<b>148 223</b>	<b>181 493</b>	<b>451 934</b>	<b>236 959</b>	<b>294 249</b>

# Balanse

NOK tusen	Note	30.sep 2021	30.sep 2020	31.des 2020
<b>Eiendeler</b>				
Kontanter		0	780	209
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	4, 5, 6	3 887	8 023	6 421
Utlån til og fordringer på kunder	5, 6	42 592 721	42 673 112	42 473 856
Aksjer i tilknyttede selskaper	6	35 961	28 969	30 759
Immaterielle eiendeler		52 810	73 238	74 001
Varige driftsmidler		479	4 993	4 601
Andre eiendeler		2 980	17 487	5 766
<b>Sum eiendeler</b>		<b>42 688 838</b>	<b>42 806 603</b>	<b>42 595 613</b>
<b>Gjeld</b>				
Lån fra kredittinstitusjoner	6	32 826 736	33 531 955	33 185 305
Annen gjeld		302 421	118 655	119 293
Påløpte, ikke forfalte kostnader og forskuddsbetalte inntekter		139 252	118 024	149 622
Pensjonsforpliktelser		45 232	73 932	55 480
Utsatt skatt		825 080	777 371	841 295
Ansvarlig lånekapital	6	1 030 000	1 030 000	1 030 000
<b>Sum gjeld</b>		<b>35 168 722</b>	<b>35 649 937</b>	<b>35 380 996</b>
<b>Egenkapital</b>				
Aksjekapital		389 970	389 970	389 970
Overkursfond		2 174 591	2 174 591	2 174 591
Annen egenkapital	7	4 955 556	4 592 105	4 650 057
<b>Sum egenkapital</b>		<b>7 520 116</b>	<b>7 156 666</b>	<b>7 214 617</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>42 688 838</b>	<b>42 806 603</b>	<b>42 595 613</b>

Oslo, 15. november 2021

Peter Hupfeld  
Styrets leder

Jon Brenden

Trine Skøien

Anne Skirstad

Sjur Loen  
Adm.dir.

## Oppstilling over endringer i egenkapitalen

NOK tusen	Annen Egenkapital				Sum egenkapital
	Aksjekapital <sup>1</sup>	Andre fond	Andre reserver	Tilbakeholdt overskudd	
<b>Balanse per 1. jan 2021</b>	<b>389 970</b>	<b>2 174 591</b>	<b>-23 263</b>	<b>4 673 320</b>	<b>7 214 618</b>
Resultat for perioden				441 900	441 900
Utbetalt utbytte				-147 124	-147 124
Aksjebasert betaling <sup>2</sup>			688		688
Poster fra totalresultatet, etter skatt			10 034		10 034
<b>Balanse per 30. sep 2021</b>	<b>389 970</b>	<b>2 174 591</b>	<b>-12 540</b>	<b>4 968 096</b>	<b>7 520 117</b>

  

NOK tusen	Annen Egenkapital				Sum egenkapital
	Aksjekapital <sup>1</sup>	Andre fond	Andre reserver Ytelsepensjon	Tilbakeholdt overskudd	
<b>Balanse per 1. jan 2020</b>	<b>389 970</b>	<b>2 174 591</b>	<b>-13 780</b>	<b>4 368 649</b>	<b>6 919 429</b>
Resultat for perioden				304 671	304 671
Aksjebasert betaling <sup>2</sup>			940		940
Poster fra totalresultatet, etter skatt			-10 422		-10 422
<b>Balanse per 31. des 2020</b>	<b>389 970</b>	<b>2 174 591</b>	<b>-23 263</b>	<b>4 673 320</b>	<b>7 214 618</b>

  

NOK tusen	Annen Egenkapital				Sum egenkapital
	Aksjekapital <sup>1</sup>	Andre fond	Andre reserver Ytelsepensjon	Tilbakeholdt overskudd	
<b>Balanse per 1. jan 2020</b>	<b>389 970</b>	<b>2 174 591</b>	<b>-13 780</b>	<b>4 368 649</b>	<b>6 919 429</b>
Resultat for perioden				261 491	261 491
Aksjebasert betaling <sup>2</sup>			277		277
Poster fra totalresultatet, etter skatt			-24 532		-24 532
<b>Balanse per 30. sep 2020</b>	<b>389 970</b>	<b>2 174 591</b>	<b>-38 035</b>	<b>4 630 140</b>	<b>7 156 666</b>

<sup>1</sup> Aksjekapitalen på NOK tusen 389 970 består av 63.000 aksjer pålydende NOK 6.190

<sup>2</sup> Referere seg til Executive Incentive Programme (EIP) og Variabel salary part (VSP)

## Kontantstrømoppstilling

NOK tusen	jan-sep 2021	jan-sep 2020	Hele året 2020
<b>Driftsaktiviteter</b>			
Driftsresultat	587 577	347 173	404 619
Justering for poster utenom kontantstrømmen	64 024	288 060	463 021
Betalt inntektsskatt		-407	-370
<b>Kontantstrøm fra driftsaktiviteter før endring i eiendeler og gjeld i driftsaktiviteter</b>	<b>651 601</b>	<b>634 826</b>	<b>867 269</b>
<b>Endringer i eiendeler i driftsaktiviteter</b>			
Endring utlån til kredittinstitusjoner	0	1 056	4 916
Endring i utlån til kunder	-216 775	-1 088 533	-1 031 665
Endring i andre eiendeler	2 786	19 774	31 495
<b>Endringer i gjeld driftsaktiviteter</b>			
Endring annen gjeld	22 101	-23 385	22 558
<b>Kontantstrøm fra driftsaktiviteter</b>	<b>459 712</b>	<b>-456 262</b>	<b>-105 427</b>
<b>Investeringsaktiviteter</b>			
Salg av virksomhet	45 000		
Kjøp immaterielle eiendeler	-1 763	-15 637	-18 136
<b>Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>43 237</b>	<b>-15 637</b>	<b>-18 136</b>
<b>Finansieringsaktiviteter</b>			
Endring lån fra kredittinstitusjoner	-358 568	468 903	122 253
Utbetalt utbytte	-147 124		
<b>Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>-505 692</b>	<b>468 903</b>	<b>122 253</b>
<b>Kontantstrøm i perioden</b>	<b>-2 743</b>	<b>-2 996</b>	<b>-1 310</b>
Likviditetsbeholdning ved begynnelsen av perioden	6 630	7 940	7 940
Likviditetsbeholdning ved utgangen av perioden	3 887	4 943	6 630
<b>Endring</b>	<b>-2 743</b>	<b>-2 996</b>	<b>-1 310</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 inntekstproduserende 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-sep 2021	jan-sep 2020	Hele året 2020
Kontanter	0	780	209
Fordringer på kredittinstitusjoner	3 887	4 163	6 421

Udisponert del av trekkfasiliteter er ikke medtatt i oppstillingen. Nordea Finans Norge har trekkfasiliteter hos Nordea på NOK mill 38.000 . Ubenyttet ramme per 30.09.21 utgjør NOK mill 5.173



# Noter

## Note 1- Regnskapsprinsipper

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

Delårsregnskapet er utarbeidet i samsvar med IFRS og IAS 34 Delårsrapportering, slik det er vedtatt av EU. Rapporten inneholdt samsvarer med årsregnskapet og skal leses sammen med den reviderte regnskapet for året som ble avsluttet 31. desember 2020. Regnskapsprinsippene og beregningsmetodene anvendt i delårsrapporten er de samme som brukes i årsrapport for 2020.

### Kritiske vurderinger og usikkerhet i estimatene

Nordea Finans Norge har i delårsrapporten for tredje kvartal 2021 anvendt viktige kritiske vurderinger av når lån har gjennomgått en betydelig økning i kredittrisiko og av makrosenarier som brukes til å beregne endring i forventet kredittap. Se note 4 for mer informasjon. Mer informasjon om hvor kritiske vurderinger brukes og det er usikkerhet i estimatene finnes i årsrapporten for 2020 note 1.

## Note 2 - Andre kostnader

NOK tusen	3. kv 2021	3. kv 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020	Hele året 2020
Informasjonsteknologi	10 359	16 725	36 317	47 782	77 296
Markedsføring	5 844	5 666	15 665	15 481	22 509
Porto, telefon og kontorkostnader	2 558	2 210	7 323	7 965	9 776
Husleie - og eiendomskostnader	5 942	8 132	19 520	26 427	28 264
Reisekostnader	219	288	644	1 498	1 130
Andre	9 115	15 588	32 590	48 701	72 067
<b>Sum</b>	<b>34 038</b>	<b>48 610</b>	<b>112 059</b>	<b>147 854</b>	<b>211 042</b>

## Note 3 - Tap på utlån

NOK tusen	3. kv 2021	3. kv 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020	Hele året 2020
Netto tap utlån nivå 1	4 216	70 213	52 886	-146 397	-237 187
Netto tap utlån nivå 2	34 781	-7 129	44 175	-64 928	-76 374
<b>Netto tap på utlån, ikke misligholdt og tapsutsatt</b>	<b>38 997</b>	<b>63 084</b>	<b>97 062</b>	<b>-211 325</b>	<b>-313 561</b>

### Nivå 3, misligholdte og tapsutsatte

- netto tap utlån, grupper	4 255	5 910	3 485	548	3 242
- kontakterte tap	-225 521	-15 684	-245 843	-57 469	-100 606
- nedskrivninger bruk til å dekke konstaterte tap	110 658	6 425	124 909	30 689	39 217
- innganger på tidligere konstatert tap	63 730	1 255	64 657	52 352	52 975
- økte nedskrivninger	-35 416	-48 420	-113 776	-137 824	-152 831
- tilbakeføringer	15 133	24 173	38 298	55 012	63 297
<b>Netto tap på utlån misligholdte og tapsutsatt</b>	<b>-67 161</b>	<b>-26 341</b>	<b>-128 271</b>	<b>-56 692</b>	<b>-94 706</b>

<b>Netto tap på utlån</b>	<b>-28 164</b>	<b>36 743</b>	<b>-31 209</b>	<b>-268 017</b>	<b>-408 268</b>
---------------------------	----------------	---------------	----------------	-----------------	-----------------

Nøkkeltall	3. kv 2021	3. kv 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020	Hele året 2020
Tap på utlån forholdstall, basis punkter	13	-34	29	247	94
- herav nivå 1	-2	-65	-49	135	55
- herav nivå 2	-16	7	-41	60	18
- herav nivå 3	31	24	118	52	22

## Note 4 - Utlån og nedskrivninger

NOK tusen	30.sep 2021	30.sep 2020	31.des 2020
Utlån verdsatt til amortisert kost, uten verdifall (nivå 1 og 2)	42 245 164	42 036 052	41 929 769
Utlån med verdifall (nivå 3)	1 086 504	1 429 861	1 430 804
<b>Utlån før neskrivninger</b>	<b>43 331 668</b>	<b>43 465 912</b>	<b>43 360 573</b>
Individuelt vurderte nedskrivninger (nivå 3)	-402 391	-457 559	-453 100
Gruppenedskrivninger for nivå 1 og 2	-336 556	-331 381	-433 617
<b>Nedskrivninger</b>	<b>-738 947</b>	<b>-788 940</b>	<b>-886 717</b>
<b>Utlån og fordringer på kunder, bokført verdi</b>	<b>42 592 721</b>	<b>42 676 972</b>	<b>42 473 856</b>

### Endringer i nedskrivninger

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Balanse 01.01.2021	324 031	109 586	453 100	886 717
- endringer nye låne opptak	75 913	9 541	22 118	107 573
- overføring fra nivå 1 til nivå 2	-17 021	17 021		0
- overføring fra nivå 1 til nivå 3	-472		472	0
- overføring fra nivå 2 til nivå 1	13 851	-13 851		0
- overføring fra nivå 2 til nivå 3		-647	647	0
- overføring fra nivå 3 til nivå 1	4 134		-4 134	0
- overføring fra nivå 3 til nivå 2		1 689	-1 689	0
- øvrige endringer i kredit risiko	5 657	-28 275	58 657	36 039
- tilbakeføringer	-134 777	-29 365	-1 862	-166 004
- nedskrivninger bruk til å dekke konstaterte tap	-173	-287	-124 918	-125 378
<b>Balanse 30.09.21</b>	<b>271 145</b>	<b>65 411</b>	<b>402 391</b>	<b>738 947</b>

### Endringer i nedskrivninger

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Balanse 01.01.2020	86 844	33 212	409 931	529 987
- endringer nye låne opptak	62 191	16 695	1 647	80 533
- overføring fra nivå 1 til nivå 2	-29 509	29 509		0
- overføring fra nivå 1 til nivå 3	-34 151		34 151	0
- overføring fra nivå 2 til nivå 1	11 569	-11 569		0
- overføring fra nivå 2 til nivå 3		-52 599	52 599	0
- overføring fra nivå 3 til nivå 1	1 656		-1 656	0
- overføring fra nivå 3 til nivå 2		1 494	-1 494	0
- øvrige endringer i kredit risiko	147 213	91 329	39 302	277 845
- tilbakeføringer	-12 555	-9 886	-46 232	-68 673
- nedskrivninger bruk til å dekke konstaterte tap	-17	-45	-30 689	-30 751
<b>Balanse 30.09.20</b>	<b>233 241</b>	<b>98 140</b>	<b>457 559</b>	<b>788 940</b>

### Endringer i nedskrivninger

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Balanse 01.01.2020	86 844	33 212	409 931	529 987
- endringer nye låne opptak	113 343	30 816	3 469	147 628
- overføring fra nivå 1 til nivå 2	-36 035	36 035		0
- overføring fra nivå 1 til nivå 3	-31 308		31 308	0
- overføring fra nivå 2 til nivå 1	12 843	-12 843		0
- overføring fra nivå 2 til nivå 3		-32 922	32 922	0
- overføring fra nivå 3 til nivå 1	5 113		-5 113	0
- overføring fra nivå 3 til nivå 2		2 387	-2 387	0
- øvrige endringer i kreditt risiko	192 737	68 638	104 108	365 483
- tilbakeføringer	-19 463	-15 671	-81 985	-117 119
- nedskrivninger bruk til å dekke konstaterte tap	-42	-67	-39 152	-39 261
<b>Balanse 31.12.20</b>	<b>324 031</b>	<b>109 586</b>	<b>453 100</b>	<b>886 717</b>

**Nøkkeltall**

	30.sep 2021	30.sep 2020	31.des 2020
Nedskrivningsgrad (nivå 3) brutto basis punkter	251	333	307
Nedskrivningsgrad (nivå 3) netto basis punkter	158	230	211
Samlet nedskrivningsgrad (nivå 1, 2 og 3)	171	194	125
Nedskrivningsgrad, individuelt vurdert utlån med verdifall (nivå 3)	3 704	3 098	3 142
Gruppenedskrivninger knyttet til lån nivå 1 og 2	80	94	29

**Note 5 - Bundne bankinnskudd**

Innskudd i finansinstitusjoner omfatter bundne skattetrekksmidler med NOK 3.887 tusen.

**Note 6 - 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	3 887		3 887
Utlån til og fordringer på kunder	42 592 721		42 592 721
Aksjer	35 961		35 961
Sum 30. sep 2021	42 632 569		42 632 569
Sum 31. des 2020	42 480 277		42 480 277
Sum 30. sep 2020	42 681 135		42 681 135
		<b>Annen finansiell gjeld</b>	<b>Sum</b>
<b>Finansiell gjeld</b>			
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner	32 826 736		32 826 736
Ansvarlig lånekapital	1 030 000		1 030 000
Sum 30. sep 2021	33 856 736		33 856 736
Sum 31. des 2020	34 215 305		34 215 305
Sum 30. sep 2020	34 561 955		34 561 955

## Note 7 – Kapitaldekning

<b>Pilar 1 kravene:</b>	<b>30.6.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	Nordea Finans Norge AS benytter IRB grunnleggende metode for bedrifter og institusjoner, men standard metode for SME, privatkunder, stat og kommune.
Ren kjernekapital	11,0 %	11,0 %	
Kjernekapital	12,5 %	12,5 %	
Ansvarlig kapital	14,5 %	14,5 %	

### Spesifikasjon ansvarlig kapital

NOK mill	30. sep 2021	31. des 2020*	30. sep 2020
Kjernekapital	6 985	6 996	6 822
Ansvarlig kapital	8 015	8 103	7 929

\* Inklusiv periodens resultat

### Risiko

NOK mill	30. sep 2021	30. sep 2021	31. des 2020*	31. des 2020*	30. sep 2020	30. sep 2020
	Kapitalkrav	Risikovektede eiendeler	Kapitalkrav	Risikovektede eiendeler	Kapitalkrav	Risikovektede eiendeler
<b>Kreditrisiko</b>	<b>2 608</b>	<b>32 605</b>	<b>2 714</b>	<b>33 930</b>	<b>2 719</b>	<b>33 993</b>
IRB grunnleggende metode	870	10 878	1 033	12 910	1 022	12 772
- hvorav foretak	762	9 531	936	11 701	926	11 573
- hvorav institusjoner		3	1	7	1	9
- hvorav andre	108	1 344	96	1 202	95	1 190
Standardmetode	1 738	21 726	1 681	21 020	1 698	21 222
- hvorav stat og statlige institusjoner	3	33	2	25	2	23
- hvorav institusjoner		1				
- hvorav foretak	102	1 277	144	1 806	142	1 769
- hvorav retail	1 240	15 498	1 130	14 123	1 137	14 212
- hvorav som er misligholdt	22	281	28	352	31	389
- hvorav aksjer	3	36	2	31	2	29
- hvorav andre	368	4 600	375	4 683	384	4 800
<b>Operasjonell risiko</b>	<b>141</b>	<b>1 763</b>	<b>155</b>	<b>1 938</b>	<b>155</b>	<b>1 938</b>
Sjablonmetoden	141	1 763	155	1 938	155	1 938
<b>Delsum</b>	<b>2 749</b>	<b>34 368</b>	<b>2 869</b>	<b>35 868</b>	<b>2 874</b>	<b>35 931</b>

### Justering for minimumsgrenser

Tilleggskrav i henhold til minimumsgrenser

<b>Sum</b>	<b>2 749</b>	<b>34 368</b>	<b>2 869</b>	<b>35 868</b>	<b>2 874</b>	<b>35 931</b>
------------	--------------	---------------	--------------	---------------	--------------	---------------

### Kapitaldekning

	30. sep 2021	31. des 2020*	30. sep 2020
Kjernekapitaldekning ekskl hybridkapital	20,3 %	19,5 %	19,0 %
Kjernekapitaldekning	20,3 %	19,5 %	19,0 %
Kapitaldekning	23,3 %	22,6 %	22,1 %

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

### Uvektet kjernekapitalandel, Leverage ratio

	30. sep 2021	31. des 2020*	30. sep 2020
Kjernekapitaldekning	6 985	6 996	6 822
Leverage ratio exposure	45 273	45 012	45 697
Leverage ratio	15,4 %	15,5 %	14,9 %

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

## Note 9 – Risikoforhold

Selskapet har sammen med Group Risk Compliance utarbeidet et rammeverk for risikotakning i selskapet. Dette rammeverket tar utgangspunkt i selskapet risikokapasitet og konsernets retningslinjer i henhold til konserndirektiver eller instruksjer.

Operativt skjer oppfølgingen ved en risikokomite som er sammensatt av ledere fra administrasjonen og representanter fra andre linje som observatører. Denne komiteen bistår styret med å utøve overvåkningsansvaret knyttet til styring og kontroll av risiko, rammeverkene for risiko, risikoappetitt, samt kontroller og rutiner tilknyttet dette. I tillegg eskaleres saker til Nordea Finance felles risikokomite for samordning.

Nordea Finans Norge er integrert i konsernets overordnede risikostyring og følger således de generelle prosessene i konsernet med hensyn til ICAAP, ILAAP, SREP, RCSA etc. og har støtte fra konsernfunksjoner for gjennomføringen.

ICAAP og ILAAP 2020 ble behandlet av styret i april og styrets konklusjon er at Nordea Finans Norge er godt kapitalisert og har god likviditet. Selv om de endelige konsekvensene av Covid-19 fortsatt er usikre da man ikke kjenner varighet og omfang så er de foreløpige konklusjonene at selskapet har den tilstrekkelige soliditeten og risikoprofilen til å takle pandemien.