

Rapport for 3. kvartal 2013

Nordea Finans Norge AS

Nordea Finans Norge AS er en del av Nordea-konsernet. Nordeas visjon er å være en Great European Bank anerkjent for sine medarbeidere som skaper betydelig verdi for kunder og aksjonærer. Vi gjør det mulig for kundene å nå sine mål ved å tilby et vidt spekter av produkter, tjenester og løsninger innenfor bank, kapitalforvaltning og forsikring. Nordea har ca 10 millioner kunder, over 1 400 salgskontorer og en ledende posisjon innenfor banktjenester på Internett med 6,2 millioner nettbankkunder. Nordea-aksjen er notert på NASDAQ OMX i Stockholm, Helsinki og København.

Kvartalsrapport fra styret 30.09.2013

Sammendrag

Selskapet oppnådde et driftsresultat på 361,4 mill. kroner etter tre kvartaler i 2013. Egenkapitalavkastningen etter skatt er på 19,4 %. Tilsvarende periode i fjor ga et resultat på 168,3 mill. kroner.

Sammenlignet med samme periode i 2012 øker inntektene med 9,1 %. Dette skyldes en 12 måneders utlansvekst på 11,8 %. Kostnadene øker i samme periode med 1,8 % og tapene er redusert. Nytegningen i 2013 er 7,5 % høyere enn for samme periode i 2012. Den totale kapitaldekningen før overgangsregler er 14,0 % mens ren kjernekapital er på 11,8 %.

Virksomheten

De nye kapitalkravene som ble vedtatt 10. juni innebærer krav om ren kjernekapitaldekning på 9,0 %, kjernekapitaldekning på 10,5 % og kapitaldekning på 12,5 % fra og med 1. juli 2013. Reglene innebærer også en opptrapping av kapitalkravene frem til og med 2016. Disse høye egenkapitalkravene vil stille meget store krav til inntjeningen til finansinstitusjonene i årene fremover slik at egenkapitalen styrkes.

Nordea Finans Norge arbeider kontinuerlig med å redusere kostnadsnivået. Dette skjer ved av sentralisering eller outsourcing av arbeidsoppgaver til «Nordea Operating Center» i Polen. Utvikling av felles IT systemer i Nordea Finans gir mer fleksible systemer, mindre risiko og høyere effektivitet på sikt. Norge tok allerede i 2012 i bruk felles factoringsystem og er med i et felles nordisk prosjekt for nytt lån og leasing-system fra leverandøren CHP Consulting.

Nordea Finans Norge har gjennom nye samarbeid med bilforhandlere og leverandører av andre kapitalvarer opprettholdt en god volumvekst i 2013. Nytegningen totalt for selskapet i 2013 økte med 7,5 %. Salget av personbiler i Norge har økt med 1,5 % hittil i år mens volumet formidling fra bilforhandlere til Nordea Finans Norge økte med 17,7 %. Formidlingen fra andre kapitalvare leverandører øker også mer enn markedet. Formidlingen gjennom bank kanalen har imidlertid en nedgang i 2013.

Resultatregnskap

Totale driftsinntekter hittil i år er 577,7 mill. kroner og utgjør 4,00 % p.a av gjennomsnittlig

forvaltningskapital. I samme periode i 2012 var disse inntektene på 529,8 mill. kroner (4,11 %). Redusert utlansvolum på forbrukslån samt sammensetningen av volum mellom de øvrige produktene har redusert inntektsmarginen i prosent av utlån. Utlansveksten på 11,8 % er den viktigste årsaken til inntektsveksten på 9,1 %.

Driftskostnadene utgjør 176,4 mill. kroner hittil i 2013 (173,3 mill. kroner). I forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør kostnadene 1,22 % (1,34 %) og kostnadsprosenten er nede i 30,5 % (32,6 %). En kostnadsvekst på bare 1,8 % er et resultat av sterkt kostnadsfokus, endringer i porteføljen og effektivisering. Fortsatt sentralisering og effektivisering er viktige målsetninger fremover.

Netto tap utgjør 40,0 mill. kroner (124,6 mill. kroner) hittil i år. Tapene i 2012 ble sterkt påvirket av et enkeltstående tap. I forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør tapene 0,28 % p.a. i 2013. Privat sektor har hatt en tapsprosent p.a på 0,39 % p.a, mens næringslivskunder har hatt et tap på 0,23 % p.a hittil i 2013. Tapene inkluderer økning i nedskrivning på grupper med 5,2 mill. kroner. Disse er ikke individuelt vurdert, men vurdert ut fra endringer i rating nivåer og endringer i kredittrisiko innen ulike bransjer.

Balanse 30.09.2013

Selskapets samlede forvaltningskapital var ved utgangen av september 20.174 mill. kroner, en økning på 11,8 % siste 12 måneder.

Utlansveksten har vært sterkest på løsøreleasing, privatleie og billån. Utlansvolum formidlet fra samarbeidspartnere både på bilproduktene og løsøreleasing har økt sin relative andel av utlånet i balansen.

Risikoforhold

Brutto misligholdte engasjementer er pr 30.09.2013 442,5 mill. kroner, hvilket er en nedgang på 155,0 mill kroner siden årsskiftet. Det er registrert 16,4 % flere konkurser hittil i 2013 enn i samme periode i fjor. Økning i konkursrate gjenspeiles ikke i Nordea Finans sin kundemasse. Brutto tapsutsatte engasjement beløper seg til 111,8 mill. kroner som er en økning på 24,4 mill. kroner i 2013. Nedskrivning på identifiserte engasjementer er 248,6 mill. kroner. I tillegg er det foretatt nedskrivning på grupper av utlån med

28,5 mill. kroner. Sum nedskrivningene utgjør 50,0 % av misligholdt og tapsutsatt volum og ansees som å være tilstrekkelige til å dekke påregnelige tap.

Selskapet inngår i konsernets interne prosesser for vurdering av kapitaldekning (ICAAP). De nye BASEL III reglene som er vedtatt i Norge har krav om kjernekapitaldekning som er høyere enn PILLAR II påslaget fra forrige ICAAP prosess.

Konsernet har besluttet at selskapets renterisiko maksimalt skal være 1 million EURO ved ett prosentpoeng renteendring. Ved siste kvartalsskifte var eksponeringen 0,6 million EURO. Utlån i valuta beløper seg til 451 millioner omregnet til norske kroner pr 30.09.2013. Valutaposisjonen dvs differansen mellom eiendeler og gjeld utgjør pr 30.09.2013 4,6 millioner omregnet til norske kroner. Selskapets likviditet baseres på trekkrettigheter hos morbank. Pr 30.09.2013 utgjør ubenyttet del av trekkfasiliteten 4.143 mill. kroner. Nordea Finans inngår i konsernets likviditets styring.

Den operasjonelle risikoen vurderes som moderat og uforandret fra tidligere. I tillegg til 1. linje kontroll utført i selskapet, gjennomfører Group Internal Control egne kontrollhandlinger og rapporterer disse til styret. Tiltak mot hvitvasking er et fokusområde for Nordea Finans Norge som er representert i Nordea's nasjonale styringskomite vedrørende hvitvasking.

Kapitaldekning

Kapitaldekningen etter overgangsregler er 13,7 % og ren kjernekapital er på 11,5 %. Da selskapet ikke har hybridkapital, men også må oppfylle kjernekapitalkravet brukes ren kjernekapitalen til å dekke kjernekapitalkravet på 10,5 %. Overskudd 2013 er ikke inkludert i ansvarlig kapital. Som IRB godkjent institusjon må selskapet ha en kapital som minst tilsvare 80 % av minstekravet etter BASEL I. Dette er en overgangsregel som pr 30.09.2013 reduserer kapitaldekningen fra 14,0 % til 13,7 %. Risikovektet utlån eksklusive operasjonell risiko, men inklusive poster utenfor balansen er beregnet til 14.568 mill. kroner. Dette utgjør 72,2 % av brutto forvaltningskapitalen. Det benyttes grunnleggende IRB metode for bedriftskunder. På denne porteføljen er risikovektingen i gjennomsnitt 65 %.

For å imøtekomme de nye kapitalkravene fra 1. juli gjennomførte Nordea Finans Norge i august en aksjekapitalutvidelse med 300 mill. kroner. Styret har så raskt som praktisk mulig, truffet tiltak for å kapitalisere selskapet i henhold til nytt regelverk.

De nye reglene innebærer også et krav om fremtidige økninger i ren kjernekapital, kjernekapital og total ansvarlig kapital frem til 1 juli 2016. Minimumskravene vil da bli henholdsvis 11,0 %, 12,5 % og 14,5 %. Systemviktige banker får i tillegg et påslag på 1 prosentpoeng. Forskrift om motsyklisk buffer ble fastsatt av regjeringen 4. oktober og Norges Bank vil i desember gir Finansdepartementet råd om nivå på denne bufferen. Nivået kan være mellom 0 – 2,5 %. Norges Bank opplyser at de har festet seg ved utviklingen i boligpriser som et av kriteriene i vurderingen av systemrisiko.

Organisasjonen

"One Nordea Finance" er en målsetning som innebærer at organisasjonen arbeider med å samordne prosesser og systemer for å oppnå synergier og effektivitet. Sentralisering av prosesser til Nordea Operating Senter er et av tiltakene som fortløpende vurderes. Primært gjelder dette ikke kunderelatert prosesser. Nordea har en matriseorganisasjon hvor mange jobber på tvers av linjeorganisasjon og land. Nettverksjobbing og lederutvikling er vært viktige fokusområder.

Fremtidsutsikter

I 2. kvartal kom den økonomiske veksten tilbake i Eurosonen, mens Norge opplever i 3. kvartal 2013 en mer moderat vekst enn tidligere. Oljeprisen stagnerer og boligprisene falt med 1,8 % i dette kvartalet. Norges Bank sin utlånsundersøkelse viser lavere kredittetterspørsel etter lån fra husholdningene i 3. kvartal. I samme undersøkelse sies det at bankene forventer lavere marginer på utlån både til husholdninger og foretak i 4. kvartal og lavere etterspørsel. Utsiktene i norsk økonomi er derfor ikke så gode som tidligere. Likevel skiller norsk økonomi seg positivt ut, og styret forventer fortsatt gode resultater i Nordea Finans Norge.

Kvartalsvis utvikling

NOK tusen	3. kv 2013	2. kv 2013	1. kv 2013	4. kv 2012	3. kv 2012
Netto renteinntekter	155.503	144.133	135.487	126.969	134.444
Netto gebyr- og provisjonsinntekter	29.396	30.079	30.123	31.503	27.830
Andre driftsinntekter	15.698	20.104	17.212	17.272	17.670
Sum driftsinntekter	200.597	194.315	182.821	175.744	179.943
Generelle administrasjonskostnader:					
Personalkostnader	-35.326	-37.222	-35.030	-37.281	-35.983
Andre kostnader	-21.980	-21.078	-20.991	-23.139	-18.187
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	-2.005	-1.003	-1.731	-1.134	-2.473
Sum driftskostnader	-59.311	-59.303	-57.753	-61.554	-56.643
Resultat før tap	141.286	135.012	125.068	114.189	123.300
Tap på utlån, netto	-7.916	-14.767	-17.299	-8.032	-6.957
Driftsresultat	133.370	120.246	107.770	106.157	116.343
Resultat fra tilknyttet selskap	1.006	245	733	964	357
Skattekostnad	-37.626	-33.738	-30.380	-30.498	-32.676
Resultat for perioden	96.751	86.753	78.123	76.623	84.024

Resultatregnskap

NOK tusen	Note	3. kv 2013	3. kv 2012	jan-sep 2013	jan-sep 2012	Hele året 2012
Driftsinntekter						
Renteinntekter		230.385	220.172	674.669	662.685	878.343
Rentekostnader		-74.882	-85.728	-239.546	-265.354	-354.043
Netto renteinntekter		155.503	134.444	435.123	397.331	524.300
Gebyr- og provisjonsinntekter		30.950	31.602	94.658	91.037	122.771
Gebyr- og provisjonskostnader		-1.554	-3.772	-5.061	-7.726	-7.957
Netto gebyr- og provisjonsinntekter		29.396	27.830	89.597	83.311	114.814
Andre driftsinntekter		15.698	17.670	53.014	49.127	66.399
Sum driftsinntekter		200.597	179.943	577.734	529.769	705.513
Driftskostnader						
Generelle administrasjonskostnader:						
Personalkostnader		-35.326	-35.983	-107.579	-108.518	-145.799
Andre kostnader	3	-21.980	-18.187	-64.050	-59.507	-82.647
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle		-2.005	-2.473	-4.739	-5.244	-6.378
Sum driftskostnader		-59.311	-56.643	-176.368	-173.269	-234.824
Resultat før tap		141.286	123.300	401.367	356.500	470.689
Tap på utlån, netto	6, 7	-7.916	-6.957	-39.981	-124.576	-132.608
Driftsresultat		133.370	116.343	361.385	231.924	338.081
Resultat fra tilknyttet selskap		1.006	357	1.984	1.778	2.742
Skattekostnad		-37.626	-32.676	-101.744	-65.436	-95.934
Resultat for perioden		96.751	84.024	261.626	168.265	244.889
Totalresultat						
NOK tusen						2012
Resultat for perioden		96.751	84.024	261.626	168.265	244.889
Utbetalt konsernbidrag				0	-216.000	-216.000
Ytelsepensjon etter skatt				0	0	-12.812
Øvrige resultatparametre, netto etter skatt		96.751	84.024	0	-216.000	-228.812
Totalresultat		96.751	84.024	261.626	-47.735	16.077
Som tilskrives:						
Aksjonærer i Nordea Finans Norge AS		96.751	84.024	261.626	-47.735	16.077
Sum		96.751	84.024	261.626	-47.735	16.077

Balanse

NOK tusen	Note	30.sep 2013	30.sep 2012	31.des 2012
Eiendeler				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	5, 8	34.068	41.028	38.809
Utlån til og fordringer på kunder	7, 8	20.021.038	17.902.627	18.314.808
Aksjer i tilknyttede selskaper		11.714	8.766	9.730
Immaterielle eiendeler		13.102	11.154	11.386
Varige driftsmidler		641	1.819	1.493
Andre eiendeler		93.577	29.353	42.797
Sum eiendeler		20.174.139	17.994.747	18.419.022
Gjeld				
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner		16.980.099	15.746.947	15.853.989
Innskudd og lån fra kunder		121.953	11.177	41.162
Annen gjeld		160.722	103.761	116.251
Påløpte, ikke forfalte kostnader og forskuddsbetalte inntekter		72.259	75.494	78.815
Pensjonsforpliktelser		30.062	48.724	31.847
Utsatt skatt		268.967	220.307	268.968
Ansvarlig lånekapital		380.000	430.000	430.000
Sum gjeld	8	18.014.061	16.636.412	16.821.031
Egenkapital				
Aksjekapital		75.600	63.000	69.300
Overkursfond		437.400	0	143.700
Andre reserver		12.812	0	12.812
Tilbakholdt overskudd		1.634.266	1.295.335	1.372.179
Sum egenkapital		2.160.078	1.358.335	1.597.991
Sum gjeld og egenkapital		20.174.139	17.994.747	18.419.022

Oslo 11. november 2013

Jukka Salonen
Styrets formann

Mårten Broman

Egil Moe-Helgesen

John Arne Sætre

Arthur Wennersberg

Anne Y. Skirstad
Ansattes representant

Sjur Loen
Adm.dir.

Oppstilling over endringer i egenkapitalen

NOK tusen	Aksjekapital ¹	Andre fond	Andre reserver Ytelsepensjon ³	Tilbakeholdt overskudd	Sum egenkapital
Balanse per 1. jan 2013	69.300	143.700	12.812	1.372.179	1.597.991
Resultat for perioden				261.626	261.626
Innbetalt kapital	6.300	293.700			300.000
Aksjebasert betaling ²				461	461
Balanse per 30. september 2013	75.600	437.400	12.812	1.634.267	2.160.078

NOK tusen	Aksjekapital ¹	Andre fond	Andre reserver Ytelsepensjon ³	Tilbakeholdt overskudd	Sum egenkapital
Balanse per 1. jan 2012	63.000			1.352.387	1.415.387
Reklassifisering IFRS ³				-9.574	-9.574
Reklassifisert balanse per 1. januar 2012	63.000			1.342.813	1.405.813
Netto inntekt ført mot egenkapitalen, etter skatt			12.812		12.812
Resultat for perioden				244.889	244.889
Utbetalt konsernbidrag				-300.000	-300.000
Skatteeffekt konsernbidrag				84.000	84.000
Innbetalt kapital	6.300	143.700			150.000
Aksjebasert betaling ²				477	477
Balanse per 31. des 2012	69.300	143.700	12.812	1.372.179	1.597.991

NOK tusen	Aksjekapital ¹	Andre fond	Andre reserver Ytelsepensjon ³	Tilbakeholdt overskudd	Sum egenkapital
Balanse per 1. jan 2012	63.000			1.352.387	1.415.387
Reklassifisering IFRS ³				-9.574	-9.574
Reklassifisert balanse per 1. januar 2012	63.000			1.342.813	1.405.813
Resultat for perioden				168.265	168.265
Utbetalt konsernbidrag				-300.000	-300.000
Skatteeffekt konsernbidrag				84.000	84.000
Aksjebasert betaling ²				257	257
Balanse per 30. september 2012	63.000			1.295.336	1.358.335

¹ Aksjekapitalen på NOK tusen 69.300, består av 63.000 aksjer med pålydende NOK 1.100

² Referere seg til Long Term Incentive Program (LTIP)

³ Refererer seg til IAS 19, se note 1 for mer informasjon

Kontantstrømoppstilling

NOK tusen	jan-sep 2013	jan-sep 2012	Hele året 2012
Driftsaktiviteter			
Driftsresultat	361.385	232.395	338.707
Justering for poster utenom kontantstrømmen	19.371	116.776	124.758
Betalt inntektsskatt	-52.882	-3.799	-3.173
Kontantstrøm fra driftsaktiviteter før endring i eiendeler og gjeld i driftsaktiviteter	327.874	345.371	460.292
Endringer i eiendeler og gjeld til driftsaktiviteter	-573.759	-243.389	-505.750
Kontantstrøm fra driftsaktiviteter	-245.885	101.983	-45.458
Investeringsaktiviteter			
Varige driftsmidler	-19	0	-42
Immaterielle eiendeler	-5.583	-3.536	-4.535
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-5.602	-3.536	-4.577
Finansieringsaktiviteter			
Endring ansvarlig lån	-50.000	200.000	200.000
Kapitalinnskudd	300.000	0	150.000
Betalt konsernbidrag	0	-300.000	-300.000
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	250.000	-100.000	50.000
Kontantstrøm i perioden	-1.487	-1.554	-35
Likviditetsbeholdning ved begynnelsen av perioden	4.508	4.543	4.543
Likviditetsbeholdning ved utgangen av perioden	3.020	2.989	4.508
Endring	-1.487	-1.554	-35

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 inntektsskatt. Justering for poster utenom kontantstrømmen omfatter:

Kontanter og likvider

NOK tusen	jan-sep 2013	jan-sep 2012	Hele året 2012
Fordringer på kredittinstitusjoner	3.020	2.989	4.508

Udisponert del av trekkfasiliteter er ikke medtatt i oppstillingen. Per 30. september 2013 utgjør dette 4.143 mill NOK.

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".

IAS 19 Ytelser til ansatte

Den endrede IAS 19, Ytelser til ansatte ble implementert fra januar 2013. En beskrivelse av disse endringene er medtatt i årsrapporten for 2012, Note 1 Regnskapsprinsipper, nr. 2.

Endrede regnskapsprinsipper og presentasjon.

Sammenligningstallene har blitt endret i samsvar med tallene i tabellen under. Tallene for 1. kvartal 2013 er ikke vesentlige.

1. januar 2013 var den positiv effekt på egenkapitalen på NOK tusen 2.787 etter reduksjon av skatt.

NOK tusen	3. kvartal 2012		jan - sept 2012		2012	
	Om-arbeidet	Før endring	Om-arbeidet	Før endring	Om-arbeidet	Før endring
Personalkostnder	-35.983	-35.826	-108.518	-108.047	-145.799	-145.173
Skattekostnad	-32.676	-32.720	-65.436	-65.568	-95.934	-96.109
Totalresultat	84.024	84.137	168.265	168.604	16.077	29.340

NOK tusen	31.des.12		30.sep.12		01.jan.12	
	Om-arbeidet	Før endring	Om-arbeidet	Før endring	Om-arbeidet	Før endring
Annen gjeld	116.251	116.251	103.761	103.893	129.783	129.783
Pensjonsforpliktelse	31.847	35.718	48.724	34.956	49.275	35.978
Utsatt skatt	268.968	267.884	220.307	224.030	220.307	224.030
Tilbakeholdt overskudd	1.384.991	1.382.204	1.295.335	1.305.248	1.342.813	1.352.387
	1.802.057	1.802.057	1.668.128	1.668.128	1.742.179	1.742.179

Note 2 - Segmentrapportering

NOK tusen	Asset Finance		Sales Finance		Sum	
	jan-sep	jan-sep	jan-sep	jan-sep	jan-sep	jan-sep
	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Resultat						
Driftsinntekter	294.628	295.219	283.106	234.550	577.734	529.769
Driftsresultat	192.142	122.719	169.244	109.676	361.386	232.395
Balanse						
Utlån til kunder	9.522.302	9.637.261	10.529.784	8.341.444	20.052.086	17.978.705

Note 3 - Andre kostnader

NOK tusen	3. kv	2. kv	3. kv	Hele året
	2013	2013	2012	2012
Informasjonsteknologi	6.943	6.476	5.228	24.167
Markedsføring	3.336	1.232	3.168	9.480
Porto, telefon og kontorkostnader	2.248	2.480	2.295	10.260
Husleie - og eiendomskostnader	4.473	4.706	4.000	15.920
Andre	6.985	6.182	3.495	22.819
Sum	23.985	21.078	18.187	82.647

Note 4 – Kapitaldekning

Den ansvarlige kapitalen deles inn i kjernekapital og tilleggskapital. Kjernekapital består av innbetalt aksjekapital og annen egenkapital. Tilleggskapitalen består av ansvarlig lånekapital. Selskapet benytter IRB grunnleggende metode for Corporates og standardisert metode på Retail i BASEL II beregningene.

Nye kapitaldekningsregler ble innført i Norge fra 1. juli 2013. Den rene kjernekapitalen inkludert overgangsregler skal være 9,0 %. Dette fordeles mellom en minimumskapital på 4,5 % og en bufferkapital på 4,5 %. Kjernekapitalen skal være 10,5 % og den totale ansvarlige kapitalen skal være 12,5 %. Den består av et minimumskrav på 8 % og en buffer på 4,5 %.

Spesifikasjon ansvarlig kapital

	30. sep 2013	31. des 2012	30. sep 2012
NOK mill			
Ren kjernekapital*	1845	1.542	1.180
Kjernekapital*	1845	1.542	1.180
Ansvarlig kapital*	2185	1.930	1.602

* Eksklusive periodens resultat, men unntak av årsslutt som er inkludert årets resultat

Risiki

	30. sep 2013	30. sep 2013	31. des 2012	31. des 2012	30. sep 2012	30. sep 2012
	Risikovektede		Risikovektede		Risikovektede	
NOK mill	Kapitalkrav	eiendeler	Kapitalkrav	eiendeler	Kapitalkrav	eiendeler
Kredittrisiko	1.165	14.568	1.099	13.729	1.060	13.252
IRB grunnleggende metode	589	7.359	574	7.172	550	6.870
- hvorav foretak	513	6.408	513	6.415	492	6.147
- hvorav institusjoner	-	-	-	1	-	1
- hvorav andre	76	951	61	756	58	723
Standardmetode	577	7.209	525	6.557	510	6.381
- hvorav stat og statlige institusjoner	2	30	3	33	3	34
- hvorav massemarked	550	6.879	498	6.226	484	6.045
- hvorav andre	24	300	24	298	24	302
Operasjonell risiko	87	1.087	82	1.031	82	1.031
Standardmetode	87	1.087	82	1.031	82	1.031
Delsum	1.252	15.655	1.181	14.760	1.142	14.283
Justering for minimumsgrenser						
Tilleggskrav i henhold til minimumsgrenser	27	341	-	-	-	-
Sum	1.280	15.997	1.181	14.760	1.142	14.283

Kapitaldekning før overgangsreglene**

	30. sep 2013	31. des 2012	30. sep 2012
Ren kjernekapitaldekning	11,8 %	10,4 %	8,3 %
Kjernekapitaldekning	11,8 %	10,4 %	8,3 %
Ansvarlig kapital	14,0 %	13,1 %	11,2 %

Kapitaldekning etter overgangsreglene**

	30. sep 2013	31. des 2012	30. sep 2012
Ren kjernekapitaldekning	11,5 %	10,4 %	8,3 %
Kjernekapitaldekning	11,5 %	10,4 %	8,3 %
Ansvarlig kapital	13,7 %	13,1 %	11,2 %

**Overgangsregler:

Som IRB godkjent institusjon må selskapet ha en ansvarlig kapital som minst tilsvarer 80 % av minstekravet etter BASEL I. Dette er en overgangsregel som gjelder inntil videre. Kapitaldekningen i selskapet etter overgangsreglene er lavere enn uten overgangsregler.

Note 5- Bundne bankinnskudd

Innskudd i finansinstitusjoner omfatter bundne skattetreksmidler med NOK 3.020 tusen.

Note 6 - Tap på utlån

NOK tusen	3. kv 2013	2. kv 2013	3. kv 2012	Hele året 2012
Tap på utlån til og fordringer på kunder				
- nedskrivninger	-11.432	-20.341	-10.631	-159.604
- konstaterte tap	-8.510	-6.459	-13.628	-62.876
- nedskrivninger bruk til å dekke konstaterte tap	3.766	3.668	9.843	46.626
- tilbakeføringer	5.604	6.918	6.365	37.820
- innganger	2.657	1.448	1.096	5.425
Sum	-7.916	-14.767	-6.957	-132.608

Note 7 - Utlån og nedskrivninger

Endringer i nedskrivninger

NOK tusen	Individuelt vurderte	Utlån- grupper	Sum
Balanse per 1. jan 2013	-236.434	-23.349	-259.782
Nedskrivninger	-68.441	-5.170	-73.611
Reversering	37.606	0	37.606
Endringer i resultatregnskapet	-30.834	-5.170	-36.005
Nedskrivninger brukt til å dekke tap	18.697	0	18.697
Balanse per 30. sep 2013	-248.571	-28.519	-277.090

NOK tusen	Individuelt vurderte	Utlån- grupper	Sum
Balanse per 1. jan 2012	-148.611	-36.014	-184.625
Nedskrivninger	-172.269	12.665	-159.604
Reversering	37.820	0	37.820
Endringer i resultatregnskapet	-134.449	12.665	-121.784
Nedskrivninger brukt til å dekke tap	46.626	0	46.626
Balanse per 31. des 2012	-236.434	-23.349	-259.782

NOK tusen	Individuelt vurderte	Utlån- grupper	Sum
Balanse per 1. jan 2012	-148.611	-36.014	-184.625
Nedskrivninger	-153.795	0	-38.113
Reversering	35.333	0	23.772
Endringer i resultatregnskapet	-118.461	0	-14.341
Nedskrivninger brukt til å dekke tap	40.084	0	5.370
Balanse per 30. sep 2012	-226.989	-36.014	-263.002

Utlån og fordringer på kunder og nedskrivning for verdifall

NOK tusen	30.sep 2013	31.des 2012	30.sep 2012
Utlån og fordringer uten verdifall	19.743.847	18.055.026	17.486.051
Utlån og fordringer med verdifall:	554.281	684.847	679.579
- Tapsutsatte	111.789	87.364	106.624
- Misligholdte	442.492	597.483	572.955
Utlån og fordringer før nedskrivninger	20.298.128	18.739.873	18.165.629
Nedskrivninger på individuelt vurderte utlån med verdifall:	-248.571	-236.434	-226.989
- Tapsutsatte	-40.633	-39.635	-36.541
- Misligholdte	-207.938	-196.799	-190.447
Nedskrivninger på utlånsgrupper med verdifall	-28.519	-23.349	-36.014
Nedskrivninger	-277.090	-259.782	-263.002
Utlån og fordringer på kunder, bokført verdi	20.021.038	18.314.808	17.902.627
	30.sep 2013	31.des 2012	30.sep 2012
Andel utlån med verdifall brutto	2,7 %	3,7 %	3,7 %
Andel utlån med verdifall netto	1,5 %	2,4 %	2,5 %
Samlet nedskrivningsgrad	1,4 %	1,4 %	1,4 %
Nedskrivningsgrad, individuelt vurdert utlån med verdifall	44,8 %	34,5 %	33,4 %

Note 8 - Klassifisering av finansielle instrumenter

NOK tusen	Utlån og fordring	Sum
Finansielle eiendeler		
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	34.068	34.068
Utlån til og fordringer på kunder	20.021.038	20.021.038
Sum 30. sep 2013	20.055.106	20.055.106
Sum 31. des 2012	18.353.617	18.353.617
Sum 30. sep 2012	17.943.655	17.943.655
Finansiell gjeld		
	Annen finansiell gjeld	Sum
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner	16.980.099	16.980.099
Innskudd og lån fra kunder	121.953	121.953
Ansvarlig lånekapital	380.000	380.000
Sum 30. sep 2013	17.482.052	17.482.052
Sum 31. des 2012	16.325.151	16.325.151
Sum 30. sep 2012	16.188.125	16.188.125

Note 9 – Risikoforhold

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

større endringer i risikosammensetningen selskapet sammenlignet med det som ble rapportert for året 2012.