

Rapport for 1. kvartal 2018

Nordea Finans Norge AS

Kvartalsrapport fra styret 31.03.2018

Sammendrag

Selskapet oppnådde et driftsresultat på 134,3 mill. kroner etter første kvartal i 2018. Tilsvarende periode i 2017 ga et driftsresultat på 130,3 mill. kroner. Økningen i resultatet skyldes lavere kreditt tap. Inntektsmarginen er lavere i 2018 enn tilsvarende periode i 2017 fordi innlånskostnadene har økt. Kostnader eksklusive avsetning til restrukturering viser nedgang. De individuelt vurderte tapene er 11,1 mill. kroner som tilsvarer 0,16 % av gjennomsnittlig utlån.

Organisering

Nordea Finans Norge AS er eid 100 % av Nordea Bank AB. Nordea Finance var i 2017 organisert i enheten Transaction Banking. Fra og med 1. mars 2018 ble Nordea Finance 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. For øvrig samarbeider selskapet med NF Fleet AS på biladministrasjon og NF Techfleet AB på løsøreleasing med tilleggstjenester. Nordea Finans Norge AS eier 20 % av aksjene i NF Fleet AS og 4,5 % av aksjene i NF Techfleet AB. Nordea Finance selskapene eier til sammen 20 % av aksjene i NF Techfleet AB.

Utvikling i økonomien og rammevilkår

Aktiviteten i norsk økonomi tar seg videre opp og arbeidsledigheten går ned. Det private forbruket tiltar, og bedriftene investerer mer, både i og utenfor oljesektoren. Husholdningens inntekter har tatt seg opp og det forventes en økning i forbruket. Samtidig er husholdningene sårbare fordi de har høy gjeld. Inkassoselskaper melder om større inkassobeløp og flere misligholdte kredittkort. Salget av nye personbiler hittil i 2018 viser en nedgang på 11 % sammenlignet med samme periode i 2017. Markedsituasjonen for bilfinansiering har dog i flere år vært svært god da bilsalget har vært økende de siste årene.

Reguleringer

Ny personvernlov (GDPR) trer i kraft fra og med 25 mai for EU landene. Norge har utsatt fristen til 1 juli som er fristen for EØS landene. Arbeidet med å bygge den nye lovgivningen inn i alle avtaler og prosesser i Nordea Finans har pågått i lengre tid. I de tilfeller datasystemene foreløpig ikke er dekkende vil manuelle rutiner dekke behovene.

IASB ferdigstilte standarden for finansielle instrumenter IFRS 9 i 2017 og den trådte ikraft fra 01.01.2018. Nedskrivningsreglene etter IFRS 9 er nå basert på forventede kreditt - tap uavhengig av om det har oppstått indikatorer på at utlånet er mer tapsutsatt. Effekten ved endret prinsipp har i Nordea Finans vært en reduksjon på 15,6 mill. kroner, hvorav 9,3 mill. kroner er ført mot egenkapital 01.01.2018 som en implementerings-effekt. Hovedårsaken til denne reduksjonen er bruk av erfaringsbasert tap gitt mislighold (LGI), mens man etter IAS 39 benyttet standard satser for grunnleggende metode (FIRB).

Resultatregnskap

Totale driftsinntekter hittil i år er 222,6 mill. kroner og utgjør 3,22 % p.a. av gjennomsnittlig forvaltningskapital. I samme periode i 2017 var de tilsvarende inntektene på 233,7 mill. kroner. Inntektsmarginen er blitt redusert med 0,34 % poeng. Dette skyldes først og fremst høyere innlåns kostnader. Utlånsveksten er på 5,0 %. Driftskostnadene utgjør 83,4 mill. kroner hittil i 2018. Kostnadsveksten hittil i 2018 er 1,7%, men fratrukket avsetning til restrukturingskostnader minus 6,5 %. Kostnadsprosenten er 34,5 % (35,1 %).

Netto tap utgjør 4,8 mill. kroner (21,4 mill. kroner) hittil i år. Tapene i 2018 utgjør 0,07 % p.a (0,21 %) av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Privat sektor har hatt en tapsprosent i 2018 på 0,18 % p.a. mens bedriftskundene har en lavere tapsprosent på grunn av reduksjon i tidligere nedskrivninger. Tapene inkluderer reduksjon i nedskrivning på grupper med 6,4 mill. kroner i 2017.

Balanse 31.3.2018

Selskapets samlede forvaltningskapital var ved utgangen av mars 27.734 mill. kroner. Utlånet er i løpet av 2018 økt med 209 millioner kroner (0,8 %). Utlånsveksten har først og fremst kommet på bilfinansiering, mens løsøreleasing og factoring

har hatt en reduksjon i utlånet. Utlånsveksten siste 12 måneder er 5,3 %.

Risikoforhold

Brutto misligholdte engasjementer beløper seg til 436 mill. kroner pr 31.3.2018, hvilket er en økning på 20 mill. kroner siden årsskiftet. Økningen bør sees i sammenheng med i utvikling tapsutsatte engasjement som har en nedgang på 63 mill. kroner siden nyttår. Det er i Norge registrert 1.443 konkurser og tvangsavviklinger hittil i 2018 hvilket er tilnærmet samme nivå som i 1. kvartal 2017. Nedskrivning på individuelt vurderte engasjementer er 233,2 mill. kroner. I tillegg er det foretatt nedskrivning på grupper av utlån med 65 mill. kroner. Sum nedskrivninger utgjør 51,7 % av misligholdt og tapsutsatt volum. Nedskrivningene ansees å være tilstrekkelige til å dekke påregnelige tap.

Selskapets renterisiko, målt ved ett prosentpoeng renteendring, var ved siste kvartalsskifte 0,24 mill. EURO. Dette utgjør 24 % av besluttet maksimal limit. Valutaposisjonen, det vil si at differansen mellom eiendeler og gjeld, utgjør pr 31.3.2018 5,4 millioner omregnet til norske kroner. Selskapets likviditet baseres på trekkrettigheter hos morbank. Pr 31.3.2018 utgjør ubenyttet del av trekkfasiliteten 5.848 mill. kroner. Nordea Finans inngår i konsernets likviditetsstyring.

Internkontrollen er lagt opp for å redusere risikoen for direkte eller indirekte tap, eller tap av omdømme forårsaket av utilstrekkelige interne rutiner, systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser. I dette arbeidet vektlegges kartlegging av risiko med hensyn til omfang og hvor sannsynlig det er at risikoen inntreffer. Internkontrollen er et ledelsesansvar. Første forsvarslinje er selskapets egne medarbeidere som har ansvar for risiko og etterlevelse av lovverk og etiske regler. Andre forsvarslinje er et sett av standarder og konserndirektiver. I tillegg utfører andre linje en uavhengig kontroll og rådgivning av første forsvarslinje. Den viktigste rutinen 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 før «gulvregler» pr 31.3.2018 er på 22,4 %. Dette er økning på 0,9 % poeng siden nyttår. Ren kjernekapital er på 20,6 %. Årets overskudd er ekskludert i denne kapitaldekning. Forskjellen mellom beregningsgrunnlaget etter interne metoder og gulvet medfører økt beregningsgrunnlag (REA) på 649 mill. kroner pr 31.3.2018, hvilket tilsvarer 52 mill. kroner i kjernekapital. Kapitaldekning etter gulvregler og eksklusive overskudd er henholdsvis 21,7 % og 20,0 %. 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 skjønsmessige vurdering (SREP) for 2017 er det satt pilar II krav på 2,4 % for Nordea Finans Norge. Selskapet har en overdekning på 4,1 % poeng i kjernekapital og 3,8 % poeng i ansvarlig kapital når både pilar I og pilar II kravene er hensyntatt.

Framtidsutsikter

SSB anslår at fastlandsøkonomien i Norge vil vokse med 2,4 % i 2018 og vekstraten vil holde seg uendret de nærmeste årene. Markedet for bilfinansiering forventes fortsatt å være bra og de bilmerker som er godt posisjonert med null utslipp drivlinjer vil være vinnerne. Rentene forventes å øke hvilket tilsier at inntektsmarginen vil være presset. Økt digitalisering og automatisering vil være nødvendig for å være konkurransedyktig i fremtidens marked.

Kvartalsvis utvikling

	2018		2017		
	1. kv	4. kv	3 kv	2. kv	1. kv
NOK tusen	2018	2017	2017	2017	2017
Netto renteinntekter	174 830	183 512	181 942	182 546	184 799
Netto gebyr- og provisjonsinntekter	29 091	31 650	29 626	29 636	31 982
Andre driftsinntekter	18 643	17 749	16 594	18 890	16 940
Sum driftsinntekter	222 563	232 911	228 162	231 072	233 721
Generelle administrasjonskostnader:					
Personalkostnader	(50 821)	(43 712)	-45 730	-48 374	-45 392
Andre kostnader	(31 940)	(34 492)	-31 562	-32 124	-36 359
eiendeler	(672)	(680)	-704	-580	-314
Avskrivning driftmidler leasing			0	0	0
Sum driftskostnader	-83 432	-78 884	-77 996	-81 077	-82 065
Resultat før tap	139 131	154 027	150 166	149 995	151 656
Tap på utlån, netto	-4 815	-17 815	-11 878	-5 157	-21 356
Driftsresultat	134 316	136 212	138 287	144 838	130 300
Resultat fra tilknyttet selskap			0	0	0
Skattekostnad	-33 579	-33 280	-34 572	-36 209	-32 575
Resultat for perioden	100 737	102 932	103 715	108 629	97 725

Resultatregnskap

NOK tusen	Note	1. kv 2018	1. kv 2017	Hele året 2017
Driftsinntekter				
Renteinntekter		219 575	231 069	911 299
Rentekostnader		-44 745	-46 270	-178 500
Netto renteinntekter		174 830	184 799	732 799
Gebyr- og provisjonsinntekter		31 477	34 774	132 148
Gebyr- og provisjonskostnader		-2 386	-2 792	-9 254
Netto gebyr- og provisjonsinntekter		29 091	31 982	122 894
Andre driftsinntekter		18 643	16 940	70 173
Sum driftsinntekter		222 563	233 721	925 866
Driftskostnader				
Generelle administrasjonskostnader:				
Personalkostnader		-50 821	-45 392	-183 209
Andre kostnader	3	-31 940	-36 359	-134 537
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		-672	-314	-2 278
Sum driftskostnader eksklusive tap på utlån		-83 432	-82 065	-320 024
Resultat før tap		139 131	151 656	605 842
Tap på utlån, netto	6,7	-4 815	-21 356	-56 207
Driftsresultat		134 316	130 300	549 635
Skattekostnad		-33 579	-32 575	-136 636
Resultat for perioden		100 737	97 725	412 999
Totalresultat				
NOK tusen		2018	2017	2017
Resultat for perioden		100 737	97 725	412 999
Pensjonskostnad				
Revaluering pensjonsforpliktelse		11 246	980	19 741
Skatt på revaluering ytelseplaner		-2 812	-245	-4 935
Øvrige resultatkomponenter, netto etter skatt		8 435	735	14 806
Totalresultat		109 172	98 460	427 805
Som tilskrives:				
Aksjonærer i Nordea Finans Norge AS		109 172	98 460	427 805
Sum		109 172	98 460	427 805

Balanse

NOK tusen	Note	31.mar 2018	31.mar 2017	31.des 2017
Eiendeler				
Kontanter		796	1 560	655
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	5, 8	4 353	11 919	15 314
Utlån til og fordringer på kunder	7, 8	27 571 516	26 261 251	27 351 640
Aksjer i tilknyttede selskaper	8	25 007	23 435	24 466
Aksjer	8	2 824	2 824	2 824
Immaterielle eiendeler		100 121	78 087	94 489
Varige driftsmidler		65	123	73
Andre eiendeler		29 494	28 820	149 759
Sum eiendeler		27 734 176	26 408 021	27 639 221
Gjeld				
Lån fra kredittinstitusjoner	8	21 825 838	20 772 272	21 610 711
Annen gjeld	1	256 631	169 571	244 346
Påløpte, ikke forfalte kostnader og forskuddsbetalte inntekter		56 009	59 651	99 577
Pensjonsforpliktelser		26 592	47 542	30 297
Utsatt skatt		603 852	632 746	598 708
Ansvarlig lånekapital	8	380 000	380 000	380 000
Sum gjeld		23 148 922	22 061 783	22 963 638
Egenkapital				
Aksjekapital		75 663	75 663	75 663
Overkursfond		1 190 137	1 190 137	1 190 137
Annen egenkapital		3 319 454	3 080 438	3 409 783
Sum egenkapital		4 585 254	4 346 238	4 675 583
Sum gjeld og egenkapital		27 734 176	26 408 021	27 639 221

Oslo, 9. mai 2018

Peter Hupfeld
Styrets formann

Jon Brenden

Trine Skøien

Kristoffer Engelschiøn

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 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
Omvrdering 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
Balanse per 1. jan 2017	75 663	1 190 137	-28 891	3 010 870	4 247 779
Resultat for perioden				412 999	412 999
Poster fra totalresultatet, etter skatt			14 806		14 806
Balanse per 31. des 2017	75 663	1 190 137	-14 086	3 423 869	4 675 583
Balanse per 1. jan 2017	75 663	1 190 137	-28 891	3 010 870	4 247 778
Resultat for perioden				97 725	97 725
Poster fra totalresultatet, etter skatt			735		735
Balanse per 31. mar 2017	75 663	1 190 137	-28 156	3 108 595	4 346 238

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

Kontantstrømoppstilling

NOK tusen	jan-mars 2018	jan-mars 2017	Hele året 2017
Driftsaktiviteter			
Driftsresultat	134 316	130 300	549 635
Justering for poster utenom kontantstrømmen	-29 880	-12 084	74 876
Betalt inntektskatt	-34 148		-71 142
Kontantstrøm fra driftsaktiviteter før endring i eiendeler og gjeld i driftsaktiviteter	70 288	118 216	553 368
Endringer i eiendeler i driftsaktiviteter			
Endring utlån til kredittinstitusjoner	9 798	1 069	-1 104
Endring i utlån til kunder	-216 971	-174 233	-1 309 118
Endring i andre eiendeler	120 265	-20 298	-141 237
Endringer i gjeld driftsaktiviteter			
Endring annen gjeld	13 266	-1 366	-1 366
Kontantstrøm fra driftsaktiviteter	-3 354	-76 612	-899 457
Investeringsaktiviteter			
Kjøp immaterielle eiendeler	-6 296	-4 944	-23 349
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-6 296	-4 944	-23 349
Finansieringsaktiviteter			
Endring lån fra kredittinstitusjoner	215 127	84 790	923 229
Nye ansvarlig lån			230 000
Betalt ansvarlig lån			-230 000
Utbetalt utbytte	-206 500		0
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	8 627	84 790	923 229
Kontantstrøm i perioden	-1 023	3 233	423
Likviditetsbeholdning ved begynnelsen av perioden	6 171	5 748	5 748
Likviditetsbeholdning ved utgangen av perioden	5 149	5 855	6 171
Endring	-1 023	107	423

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-mars 2018	jan-mars 2017	Hele året 2017
Kontanter	796	1 560	655
Fordringer på kredittinstitusjoner	4 353	4 295	5 516

Udisponert del av trekkfasiliteter er ikke medtatt i oppstillingen. Nordea Finans Norge har trekkfasiliteter hos Nordea på EUR mill 2.870. Omregnet med valutakursen 31.03.18 utgjør denne NOK mill 27.673. Ubenyttet ramme per 31.03.18 utgjør NOK mill 5.848.

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".

Note 2 - Segmentrapportering

	Asset Finance		Sales Finance		Sum	
	jan-mars 2018	jan-mars 2017	jan-mars 2018	jan-mars 2017	jan-mars 2018	jan-mars 2017
NOK tusen						
Resultat						
Driftsinntekter	82 221	87 386	140 342	146 335	222 563	233 721
Driftsresultat	48 683	41 814	85 633	88 486	134 316	130 300
Balanse						
Utlån til kunder	9 595 927	9 651 074	17 975 589	16 617 802	27 571 516	26 268 876

Note 3 - Andre kostnader

	1. kv 2018	1. kv 2017	Hele året 2017
NOK tusen			
Informasjonsteknologi	8 339	10 351	34 989
Markedsføring	1 229	1 417	5 356
Porto, telefon og kontorkostnader	2 641	2 992	10 224
Husleie - og eiendomskostnader	7 074	6 591	26 171
Reisekostnader	852	1 057	5 212
Andre	11 805	13 951	52 586
Sum	31 940	36 359	134 537

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.

	31.03.2018	31.03.2017
Ren kjernekapital	12,0 %	11,5 %
Kjernekapital	13,5 %	13,0 %
Ansvarlig kapital	15,5 %	15,0 %

Motsyklisk bufferkrav ble økt fra 1,5 % til 2,0 % fra 31.12.2017. 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

NOK mill	31. mar 2018	31. des 2017*	31. mar 2017
Kjernekapital	4 347	4 170	4 372
Ansvarlig kapital	4 727	4 560	4 752

* Inklusiv periodens resultat

Risiko

NOK mill	31. mar 2018	31. mar 2018	31. des 2017	31. des 2017	31. mar 2017	31. mar 2017
	Kapitalkrav	Risikovektede eiendeler	Kapitalkrav	Risikovektede eiendeler	Kapitalkrav	Risikovektede eiendeler
Kreditrisiko	1 559	19 486	1 565	19 566	1 527	19 086
IRB grunnleggende metode	755	9 441	773	9 668	765	9 567
- hvorav foretak	643	8 034	649	8 113	615	7 686
- hvorav institusjoner	2	21	2	20	3	35
- hvorav andre	111	1 386	122	1 535	147	1 846
Standardmetode	804	10 045	792	9 898	762	9 519
- hvorav stat og statlige institusjoner					2	23
- hvorav institusjoner		1		1		1
- hvorav foretak	4	48	3	41	3	38
- hvorav retail	601	7 509	595	7 435	554	6 920
- hvorav som er misligholdt	5	62	4	47	4	46
- hvorav aksjer	2	28	2	27	2	26
- hvorav andre	192	2 397	188	2 347	197	2 465
Operasjonell risiko	129	1 607	125	1 559	125	1 559
Sjablonmetoden	129	1 607	125	1 559	125	1 559
Ytterligere risikoeksponering ihht til art 3					3	39
Delsum	1 687	21 093	1 690	21 125	1 655	20 684
Justering for minimumsgrenser						
Tilleggskrav i henhold til minimumsgrenser	52	649	75	943	29	363
Sum	1 739	21 742	1 765	22 068	1 684	21 047

Kapitaldekning før overgangsreglene

	31. mar 2018	31. des 2017	31. mar 2017
Kjernekapitaldekning inkludert periodens resultat		20,7 %	
Kapitaldekning inkludert periodens resultat		22,5 %	
Kjernekapitaldekning eksklusiv periodens resultat	20,6 %	19,7 %	20,2 %
Kapitaldekning eksklusiv periodens resultat	22,4 %	21,5 %	22,0 %
Kapital kvotien (egne fond / kapital krav)		2,8	

Kapitaldekning etter overgangsreglene

	31. mar 2018	31. des 2017	31. mar 2017
Kjernekapitaldekning inkludert periodens resultat		19,8 %	
Kapitaldekning inkludert periodens resultat		21,5 %	
Kjernekapitaldekning eksklusiv periodens resultat	20,0 %	18,9 %	19,8 %
Kapitaldekning eksklusiv periodens resultat	21,7 %	20,6 %	21,7 %

Note 5- Bundne bankinnskudd

Innskudd i finansinstitusjoner omfatter bundne skattetreksmidler med NOK 4.353 tusen.

Note 6 - Tap på utlån

	1. kv 2018
NOK tusen	
Netto tap utlån nivå 1	6 956
Netto tap utlån nivå 2	-410
Netto tap på utlån, ikke misligholdt	6 546
Nivå 3, misligholdte	
- netto tap utlån, gruppenedskrivninger	-225
- konstaterte tap	-11 786
- nedskrivninger bruk til å dekke konstaterte tap	9 035
- innganger på tidligere konstatert tap	2 341
- økte nedskrivninger	-34 134
- tilbakeføringer	23 408
Netto tap på utlån misligholdte	-11 360
Netto tap på utlån	-4 815
Nøkkeltall	1. kv 2018
Tap på utlån forholdstall, basis punkter	7
- herav nivå 1	-10
- herav nivå 2	1
- herav nivå 3	16

NOK tusen	1. kv 2017	Hele året 2017
Tap på utlån til og fordringer på kunder		
- nedskrivninger	-44 211	-96 680
- konstaterte tap	-34 032	-57 731
- nedskrivninger bruk til å dekke konstaterte tap	37 512	50 920
- tilbakeføringer	16 696	37 785
- innganger på tidligere konstatert tap	2 680	9 500
Sum	-21 356	-56 207

Nøkkeltall	1. kv 2017	Hele året 2017
Tap på utlån forholdstall, basis punkter	8	20
- individuelle	3	18
- herav gruppenedskrivninger	5	2

Note 7 - Utlån og nedskrivninger

NOK tusen	31.mar 2018	31.mar 2017	31.des 2017
Utlån verdsatt til amortisert kost, uten verdifall (nivå 1 og 2)	27 292 462	26 004 073	27 053 729
Utlån med verdifall (nivå 3)	577 202	559 068	619 946
- av hvilke betjent	141 545	123 475	204 104
- av hvilke ubetjent	435 657	435 593	415 842
Utlån før nedskrivninger	27 869 664	26 563 141	27 673 675
Individuelt vurderte nedskrivninger (nivå 3)	-236 698	-207 715	-231 858
- av hvilke betjent	-53 817	-37 223	-61 532
- av hvilke ubetjent	-182 882	-170 492	-170 326
Gruppenedskrivninger for nivå 1 og 2	-61 450	-86 550	-80 379
Nedskrivninger	-298 148	-294 265	-312 237
Utlån og fordringer på kunder, bokført verdi	27 571 516	26 268 876	27 361 438

Endringer i nedskrivninger

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Balanse 01.01.2018	49 321	18 793	234 791	302 906
- endringer nye låen optak	5 037	139	29	5 206
- endringer i kredit risiko (netto)	-4 006	7 173	-3 168	0
- tilbakeføringer	-8 021	-6 986	-3 990	-18 997
- nedskrivninger bruk til å dekke konstaterte tap			9 035	9 035
Balanse 31.03.18	42 331	19 120	236 698	298 149

Nøkkeltall

	31.mar 2018	31.mar 2017	31.des 2017
Nedskrivningsgrad (nivå 3) brutto basis punkter	207		
Nedskrivningsgrad (nivå 3) netto basis punkter	122		
Samlet nedskrivningsgrad (nivå 1, 2 og 3)	107		
Nedskrivningsgrad, individuelt vurdert utlån med verdifall (nivå 3)	4 101		
Gruppenedskrivninger knyttet til lån nivå 1 og 2	23		
Andel utlån med verdifall brutto		210	224
Andel utlån med verdifall netto		132	140
Samlet nedskrivningsgrad		111	113
Nedskrivningsgrad, individuelt vurdert utlån med verdifall		3 715	3 740

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 2017.