

Rapport for 1. halvår 2018  
Nordea Finans Norge AS

# Kvartalsrapport fra styret 30.06.2018

## Sammendrag

Selskapet oppnådde et driftsresultat på 260,8 mill. kroner etter første halvår i 2018. Tilsvarende periode i 2017 ga et driftsresultat på 275,1 mill. kroner. Redusert resultat skyldes lavere inntekter. 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 22,9 mill. kroner som tilsvarer 0,17 % av gjennomsnittlig utlån.

## Organisering og samarbeidsavtaler

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.

Den europeiske sentralbanken har utstedt banklisens til Nordea Bank Abp, som blir konsernets nye morselskap etter flytting av hovedkontoret til Finland.

Det er nylig inngått en samarbeidsavtale mellom Nordea og Gjensidige Forsikring ASA om kjøp av samtlige aksjer i Gjensidige Bank ASA. Oppkjøpet, som krever godkjenninger fra tilsynsmyndigheter, forventes å bli slutført i første kvartal 2019. Gjensidige Bank tilbyr privatkunder digitale banktjenester, boliglån spare - og investeringstjenester, men også bilfinansiering og usikrede forbrukskreditter. Bilfinansiering og usikrede forbrukskreditter formidlet av låneagenter ivretas i Nordea konsernet av Nordea Finans.

## Utvikling i økonomien og rammevilkår

Konjunkturbunnen i norsk økonomi ble passert for et drøyt år siden. Den etterfølgende oppgangen skyldes i stor grad internasjonal økonomisk vekst, lave renter, bedret konkurranseevne og ekspansiv finanspolitikk. Norges Bank har varslet økt styringsrente etter sommeren i år, og at den deretter settes gradvis opp til om lag 2 prosent i 2021. Bilmarkedet i Norge er fortsatt godt selv om salget av nye personbiler hittil i 2018 viser en nedgang på

1,6 % sammenlignet med samme periode i 2017. Bruktbilomsetningen var i 1. halvår 2017 på 238.957 personbiler som er en økning på 5,1 %.

## Reguleringer

Ny personvernlov (GDPR) trer i kraft fra og med 25 mai for EU landene. Norge har utsatt fristen til 20 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.

Det er ventet at EUs kapitaldekningsdirektiv (CRD IV) og - forordning (CRR) innlemmes i EØS-avtalen om kort tid. Tilpasningen til CRR / CRD IV vil på enkelte områder medføre en mer lempelig beregning av kapitalkrav i pilar 1 enn gjeldende norske krav. Finanstilsynet sier i Økonomisk Utsyn i juni 2018 at de ved fastsettelsen av pilar 2-krav vil legge vekt på at disse kravene skal dekke risiko som ikke fullt ut dekkes av pilar 1-kravet.

## Resultatregnskap

Totale driftsinntekter hittil i år er 444,6 mill. kroner og utgjør 3,20 % p.a. av gjennomsnittlig forvaltningskapital. I samme periode i 2017 var de tilsvarende inntektene på 464,8 mill. kroner. Inntektsmarginen er blitt redusert med 0,30 % poeng. Dette skyldes først og fremst høyere innlåns kostnader. Utlånsveksten er på 3,8 %. Driftskostnadene utgjør 163,1 mill. kroner hittil i 2018, det vil si ingen kostnadsvekst siste 12 måneder. Fratrasket avsetning til etterlønsavtaler er kostnadsutvikling siste 12 måneder minus 4,1 %. Kostnadsprosenten er 35,2 % (35,1 %). Netto tap utgjør 20,6 mill. kroner (26,5 mill. kroner) hittil i år. Tapene i 2018 utgjør 0,15 % p.a (0,20 %) av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Privat sektor har hatt en tapsprosent i 2018 på 0,23 % p.a. mens bedriftskundene har en lavere tapsprosent på grunn av reduksjon i tidligere nedskrivninger. Tapene inkluderer reduksjon i nedskrivning på grupper med 9,6 mill. kroner i 2018. I tillegg ble 9,3 mill.

kroner ført mot egenkapitalen ved implementering av ny regnskapsstandard 1. januar 2018.

## Balanse 30.6.2018

Selskapets samlede forvaltningskapital var ved utgangen av juni 28.036 mill. kroner. Utlånet er i løpet av 2018 økt med 438 millioner kroner (1,6 %). Utlånsveksten har først og fremst kommet på bilfinansiering, mens løsøreleasing og factoring har hatt en reduksjon i utlånet. Utlånsveksten siste 12 måneder er 3,8 %.

## Risikoforhold

Brutto misligholdte engasjementer beløper seg til 448 mill. kroner pr 30.6.2018, hvilket er en økning på 32 mill. kroner siden årsskiftet. Økningen bør sees i sammenheng med i utvikling tapsutsatte engasjement som har en nedgang på 60 mill. kroner siden nyttår. Det er i Norge registrert 3.524 konkurser og tvangsavviklinger hittil i 2018 hvilket er en økning på 9 % sammenlignet med 1. halvår 2017. Nedskrivning på individuelt vurderte engasjementer (nivå 3) er 243 mill. kroner. I tillegg er det foretatt nedskrivning på grupper av utlån med 65 mill. kroner. Sum nedskrivninger utgjør 52 % 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 0,15 mill. EURO. Dette utgjør 15 % av besluttet maksimal limit. Valutaposisjonen, det vil si at differansen mellom eiendeler og gjeld, utgjør pr 30.6.2018 5,4 millioner omregnet til norske kroner. Selskapets likviditet baseres på trekkrettigheter hos morbank. Pr 30.6.2018 utgjør ubenyttet del av trekkfasiliteten 5.197 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 30.6.2018 er på 21,8 %. Dette er økning på 0,3 % poeng siden nyttår. Ren kjernekapital er på 20,1 %. Årets overskudd er ikke inkludert i denne kapitaldekning. Forskjellen mellom beregningsgrunnlaget etter interne metoder og gulvet medfører økt beregningsgrunnlag (REA) på 182 mill. kroner pr 30.6.2018, hvilket tilsvarer 14 mill. kroner i kjernekapital. Kapitaldekning etter gulvregler og eksklusive overskudd er henholdsvis 21,6 % og 19,9 %. 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 4,0 % poeng i kjernekapital og 3,7 % poeng i ansvarlig kapital når både pilar I og pilar II kravene er hensyntatt.

## Framtidsutsikter

IMF anslo i april at samlet produksjon i verdensøkonomien vil øke til nær 4 % i 2018 og 2019. Det er imidlertid betydelig usikkerhet knyttet til virkningene av økt proteksjonisme, Brexit og spenninger i internasjonal politikk. Etter hvert som veksten tiltar er det ventet noe økning i inflasjon og lønnsvekst. Høyere vekst i verdensøkonomien har bidratt til høyere råvarepriser. Norge er svært avhengig av utviklingen i oljeprisen og anslagene er en fremtidig pris på 70 dollar fatet, hvilket er positivt for norsk økonomi. Både SSB og Norges Bank venter at BNP for fastlands-Norge vil øke med rundt 2,5 % i 2018. Rentene forventes å øke hvilket tilsier at inntektsmarginen vil være presset. Gjeldsbelastningen til husholdningene er relativt høy. Siden nesten all gjeld til husholdningene har flytende rente er husholdningene sårbare for renteøkninger.

# Kvartalsvis utvikling

	2018		2017			
	2. kv 2018	1. kv 2018	4. kv 2017	3 kv 2017	2. kv 2017	1. kv 2017
<b>NOK tusen</b>						
Netto renteinntekter	172 997	174 830	183 512	181 942	182 546	184 799
Netto gebyr- og provisjonsinntekter	31 222	29 091	31 650	29 626	29 636	31 982
Andre driftsinntekter	17 821	18 643	17 749	16 594	18 890	16 940
<b>Sum driftsinntekter</b>	<b>222 041</b>	<b>222 563</b>	<b>232 911</b>	<b>228 162</b>	<b>231 072</b>	<b>233 721</b>
Generelle administrasjonskostnader:						
Personalkostnader	-45 328	-50 821	-43 712	-45 730	-48 374	-45 392
Andre kostnader	-33 437	-31 940	-34 492	-31 562	-32 124	-36 359
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendele	-939	-672	-680	-704	-580	-314
Avskrivning driftmidler leasing				0	0	0
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>-79 703</b>	<b>-83 432</b>	<b>-78 884</b>	<b>-77 996</b>	<b>-81 077</b>	<b>-82 065</b>
<b>Resultat før tap</b>	<b>142 337</b>	<b>139 131</b>	<b>154 027</b>	<b>150 166</b>	<b>149 995</b>	<b>151 656</b>
Tap på utlån, netto	-15 825	-4 815	-17 815	-11 878	-5 157	-21 356
<b>Driftsresultat</b>	<b>126 512</b>	<b>134 316</b>	<b>136 212</b>	<b>138 287</b>	<b>144 838</b>	<b>130 300</b>
Resultat fra tilknyttet selskap				0	0	0
Skattekostnad	-31 628	-33 579	-33 280	-34 572	-36 209	-32 575
<b>Resultat for perioden</b>	<b>94 884</b>	<b>100 737</b>	<b>102 932</b>	<b>103 715</b>	<b>108 629</b>	<b>97 725</b>

# Resultatregnskap

NOK tusen	Note	2. kv 2018	2. kv 2017	jan-juni 2018	jan-juni 2017	Hele året 2017
<b>Driftsinntekter</b>						
Renteinntekter		225 843	230 050	445 418	461 119	911 299
Rentekostnader		-52 846	-47 504	-97 591	-93 774	-178 500
Netto renteinntekter		172 997	182 546	347 827	367 345	732 799
Gebyr- og provisjonsinntekter		32 696	31 833	64 173	66 607	132 148
Gebyr- og provisjonskostnader		-1 474	-2 197	-3 860	-4 989	-9 254
Netto gebyr- og provisjonsinntekter		31 222	29 636	60 313	61 618	122 894
Andre driftsinntekter		17 821	18 890	36 464	35 830	70 173
<b>Sum driftsinntekter</b>		<b>222 041</b>	<b>231 072</b>	<b>444 604</b>	<b>464 793</b>	<b>925 866</b>
<b>Driftskostnader</b>						
Generelle administrasjonskostnader:						
Personalkostnader		-45 328	-48 374	-96 149	-93 766	-183 209
Andre kostnader	3	-33 437	-32 124	-65 376	-68 483	-134 537
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		-939	-580	-1 611	-894	-2 278
<b>Sum driftskostnader eksklusive tap på utlån</b>		<b>-79 703</b>	<b>-81 077</b>	<b>-163 136</b>	<b>-163 143</b>	<b>-320 024</b>
<b>Resultat før tap</b>		<b>142 337</b>	<b>149 995</b>	<b>281 468</b>	<b>301 650</b>	<b>605 842</b>
Tap på utlån, netto	6, 7	-15 825	-5 157	-20 640	-26 513	-56 207
<b>Driftsresultat</b>		<b>126 512</b>	<b>144 838</b>	<b>260 829</b>	<b>275 137</b>	<b>549 635</b>
Skattekostnad		-31 628	-36 209	-65 207	-68 784	-136 636
<b>Resultat for perioden</b>		<b>94 884</b>	<b>108 629</b>	<b>195 622</b>	<b>206 353</b>	<b>412 999</b>
<b>Totalresultat</b>						
<b>Resultat for perioden</b>		<b>94 884</b>	<b>108 629</b>	<b>195 622</b>	<b>206 353</b>	<b>412 999</b>
<b>Pensjonskostnad</b>						
Revaluering pensjonsforpliktelse		-10 742	-4 878	505	-3 898	19 741
Skatt på revaluering ytelseplaner		2 686	1 220	-126	975	-4 935
<b>Øvrige resultatkomponenter, netto etter skatt</b>		<b>-8 056</b>	<b>-3 659</b>	<b>379</b>	<b>-2 924</b>	<b>14 806</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>86 828</b>	<b>104 970</b>	<b>196 000</b>	<b>203 430</b>	<b>427 805</b>
<b>Som tilskrives:</b>						
Aksjonærer i Nordea Finans Norge AS		86 828	104 970	196 000	203 430	427 805
<b>Sum</b>		<b>86 828</b>	<b>104 970</b>	<b>196 000</b>	<b>203 430</b>	<b>427 805</b>

# Balanse

NOK tusen	Note	30.jun 2018	30.jun 2017	31.des 2017
<b>Eiendeler</b>				
Kontanter		1 116	1 198	655
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	5, 8	3 758	13 956	15 314
Utlån til og fordringer på kunder	7, 8	27 815 747	26 789 153	27 351 640
Aksjer i tilknyttede selskaper	8	25 591	23 039	24 466
Aksjer	8	0	2 824	2 824
Immaterielle eiendeler		100 928	84 495	94 489
Varige driftsmidler		65	105	73
Andre eiendeler		88 296	64 603	149 759
<b>Sum eiendeler</b>		<b>28 035 502</b>	<b>26 979 374</b>	<b>27 639 221</b>
<b>Gjeld</b>				
Lån fra kredittinstitusjoner	8	22 100 532	21 236 137	21 610 711
Annen gjeld	1	177 363	155 809	244 346
Påløpte, ikke forfalte kostnader og forskuddsbetalte inntekter		74 439	71 371	99 577
Pensjonsforpliktelser		29 919	53 322	30 297
Utsatt skatt		601 167	631 527	598 708
Ansvarlig lånekapital	8	380 000	380 000	380 000
<b>Sum gjeld</b>		<b>23 363 420</b>	<b>22 528 165</b>	<b>22 963 638</b>
<b>Egenkapital</b>				
Aksjekapital		75 663	75 663	75 663
Overkursfond		1 190 137	1 190 137	1 190 137
Annen egenkapital		3 406 282	3 185 408	3 409 783
<b>Sum egenkapital</b>		<b>4 672 082</b>	<b>4 451 208</b>	<b>4 675 583</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>28 035 502</b>	<b>26 979 374</b>	<b>27 639 221</b>

Oslo, 14. august 2018

Peter Hupfeld  
Styrets leder

Jon Brenden

Trine Skøien

Kristoffer Engelschiøn

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 2018</b>	75 663	1 190 137	-14 086	3 423 869	4 675 583
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>

NOK tusen	Aksjekapital <sup>1</sup>	Andre fond	Annen Egenkapital		Sum egenkapital
			Andre reserver Ytelsepensjon	Tilbakeholdt overskudd	
<b>Balanse per 1. jan 2017</b>	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
<b>Balanse per 31. des 2017</b>	<b>75 663</b>	<b>1 190 137</b>	<b>-14 086</b>	<b>3 423 869</b>	<b>4 675 583</b>

NOK tusen	Aksjekapital <sup>1</sup>	Andre fond	Annen Egenkapital		Sum egenkapital
			Andre reserver Ytelsepensjon	Tilbakeholdt overskudd	
<b>Balanse per 1. jan 2017</b>	75 663	1 190 137	-28 891	3 010 870	4 247 778
Resultat for perioden				206 353	206 353
Poster fra totalresultatet, etter skatt			-2 924		-2 924
<b>Balanse per 30. jun 2017</b>	<b>75 663</b>	<b>1 190 137</b>	<b>-31 815</b>	<b>3 217 223</b>	<b>4 451 208</b>

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

## Kontantstrømoppstilling

NOK tusen	jan-juni 2018	jan-juni 2017	Hele året 2017
<b>Driftsaktiviteter</b>			
Driftsresultat	260 829	275 137	549 635
Justering for poster utenom kontantstrømmen	-3 817	3 873	74 876
Betalt inntektskatt	-167 417	-68 924	-71 142
<b>Kontantstrøm fra driftsaktiviteter før endring i eiendeler og gjeld i driftsaktiviteter</b>	<b>89 595</b>	<b>210 086</b>	<b>553 368</b>
<b>Endringer i eiendeler i driftsaktiviteter</b>			
Endring utlån til kredittinstitusjoner	9 798	-1 191	-1 104
Endring i utlån til kunder	-478 041	-704 493	-1 309 118
Endring i andre eiendeler	61 463	-56 082	-141 237
<b>Endringer i gjeld driftsaktiviteter</b>			
Endring annen gjeld	35 640	14 459	-1 366
<b>Kontantstrøm fra driftsaktiviteter</b>	<b>-281 546</b>	<b>-537 220</b>	<b>-899 457</b>
<b>Investeringsaktiviteter</b>			
Kjøp immaterielle eiendeler	-8 042	-11 914	-23 349
Salg av aksjer	4 969	0	0
<b>Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>-3 072</b>	<b>-11 914</b>	<b>-23 349</b>
<b>Finansieringsaktiviteter</b>			
Endring lån fra kredittinstitusjoner	489 821	548 655	923 229
Nye ansvarlig lån			230 000
Betalt ansvarlig lån			-230 000
Utbetalt utbytte	-206 500		0
<b>Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>283 321</b>	<b>548 655</b>	<b>923 229</b>
<b>Kontantstrøm i perioden</b>	<b>-1 297</b>	<b>-478</b>	<b>423</b>
Likviditetsbeholdning ved begynnelsen av perioden	6 171	5 748	5 748
Likviditetsbeholdning ved utgangen av perioden	4 875	5 270	6 171
<b>Endring</b>	<b>-1 297</b>	<b>-478</b>	<b>423</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-juni 2018	jan-juni 2017	Hele året 2017
Kontanter	1 116	1 198	655
Fordringer på kredittinstitusjoner	3 758	4 072	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 30.06.18 utgjør denne NOK mill 27.298  
Ubenyttet ramme per 30.06.18 utgjør NOK mill 5.197.



# 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-juni 2018	jan-juni 2017	jan-juni 2018	jan-juni 2017	jan-juni 2018	jan-juni 2017
<b>NOK tusen</b>						
<b>Resultat</b>						
Driftsinntekter	168 041	177 417	276 563	287 376	444 604	464 793
Driftsresultat	90 342	91 044	170 487	184 093	260 829	275 137
<b>Balanse</b>						
Utlån til kunder	9 678 926	10 100 432	18 136 821	16 698 606	27 815 747	26 799 037

## Note 3 - Andre kostnader

	2. kv 2018	2. kv 2017	Hele året 2017
<b>NOK tusen</b>			
Informasjonsteknologi	10 120	7 810	34 989
Markedsføring	1 107	793	5 356
Porto, telefon og kontorkostnader	2 720	2 366	10 224
Husleie - og eiendomskostnader	7 133	6 545	26 171
Reisekostnader	976	1 335	5 212
Andre	11 381	13 276	52 586
<b>Sum</b>	<b>33 437</b>	<b>32 124</b>	<b>134 537</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	30.6.2017
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	30. jun 2018	31. des 2017*	31. jun 2017
Kjernekapital	4 346	4 372	4 157
Ansvarlig kapital	4 726	4 752	4 537

\* Inklusiv periodens resultat

### Risiko

NOK mill	30. jun 2018	30. jun 2018	31. des 2017	31. des 2017	31. jun 2017	31. jun 2017
	Kapitalkrav	Risikovektede eiendeler	Kapitalkrav	Risikovektede eiendeler	Kapitalkrav	Risikovektede eiendeler
<b>Kreditrisiko</b>	1 605	20 063	1 565	19 566	1 555	19 438
IRB grunnleggende metode	772	9 653	773	9 668	791	9 886
- hvorav foretak	681	8 513	649	8 113	638	7 970
- hvorav institusjoner	1	20	2	20	2	29
- hvorav andre	90	1 120	122	1 535	151	1 887
Standardmetode	833	10 410	792	9 898	764	9 552
- hvorav stat og statlige institusjoner					-	-
- hvorav institusjoner		1		1		1
- hvorav foretak	4	51	3	41	3	37
- hvorav retail	609	7 612	595	7 435	567	7 089
- hvorav som er misligholdt	6	69	4	47	4	55
- hvorav aksjer	2	26	2	27	2	26
- hvorav andre	212	2 651	188	2 347	188	2 344
<b>Operasjonell risiko</b>	129	1 607	125	1 559	125	1 559
Sjablonmetoden	129	1 607	125	1 559	125	1 559
<b>Delsum</b>	<b>1 734</b>	<b>21 670</b>	<b>1 690</b>	<b>21 125</b>	<b>1 680</b>	<b>20 997</b>
<b>Justering for minimumsgrenser</b>						
Tilleggskrav i henhold til minimumsgrenser	14	182	75	943	27	337
<b>Sum</b>	<b>1 748</b>	<b>21 852</b>	<b>1 765</b>	<b>22 068</b>	<b>1 707</b>	<b>21 334</b>

### Kapitaldekning før overgangsreglene

	30. jun 2018	31. des 2017	31. jun 2017
Kjernekapitaldekning inkludert periodens resultat		20,7 %	
Kapitaldekning inkludert periodens resultat		22,5 %	
Kjernekapitaldekning eksklusiv periodens resultat	20,1 %	19,7 %	19,8 %
Kapitaldekning eksklusiv periodens resultat	21,8 %	21,5 %	21,6 %
Kapital kvotient (egne fond / kapital krav)		2,8	

### Kapitaldekning etter overgangsreglene

	30. jun 2018	31. des 2017	31. jun 2017
Kjernekapitaldekning inkludert periodens resultat		19,8 %	
Kapitaldekning inkludert periodens resultat		21,5 %	
Kjernekapitaldekning eksklusiv periodens resultat	19,9 %	18,9 %	19,5 %
Kapitaldekning eksklusiv periodens resultat	21,6 %	20,6 %	21,3 %

## Note 5- Bundne bankinnskudd

Innskudd i finansinstitusjoner omfatter bundne skattetrekksmidler med NOK 3.758 tusen.

## Note 6 - Tap på utlån

NOK tusen	2. kv 2018	jan-juni 2018
Netto tap utlån nivå 1	-3 859	3 097
Netto tap utlån nivå 2	83	-328
<b>Netto tap på utlån, ikke misligholdt</b>	<b>-3 776</b>	<b>2 769</b>
<b>Nivå 3, misligholdte</b>		
- netto tap utlån, gruppenedskrivninger	-246	-471
- konstaterte tap	-8 827	-20 614
- nedskrivninger bruk til å dekke konstaterte tap	6 208	15 243
- innganger på tidligere konstatert tap	3 064	5 405
- økte nedskrivninger	-20 276	-54 411
- tilbakeføringer	8 029	31 437
<b>Netto tap på utlån misligholdte</b>	<b>-12 049</b>	<b>-23 410</b>
<b>Netto tap på utlån</b>	<b>-15 825</b>	<b>-20 640</b>
<b>Nøkkeltall</b>	<b>2. kv 2018</b>	<b>jan-juni 2018</b>
Tap på utlån forholdstall, basis punkter	23	15
- herav nivå 1	5	-2
- herav nivå 2	0	0
- herav nivå 3	17	17

<b>NOK tusen</b>	<b>2. kv 2017</b>	<b>Hele året 2017</b>
<b>Tap på utlån til og fordringer på kunder</b>		
- nedskrivninger	-10 670	-96 680
- konstaterte tap	-4 933	-57 731
- nedskrivninger bruk til å dekke konstaterte tap	-3 024	50 920
- tilbakeføringer	11 508	37 785
- innganger på tidligere konstatert tap	1 962	9 500
<b>Sum</b>	<b>-5 157</b>	<b>-56 207</b>

<b>Nøkkeltall</b>	<b>2. kv 2017</b>	<b>Hele året 2017</b>
Tap på utlån forholdstall, basis punkter	8	20
- individuelle	-11	18
- herav gruppenedskrivninger	18	2

## Note 7 - Utlån og nedskrivninger

<b>NOK tusen</b>	<b>30.jun 2018</b>	<b>30.jun 2017</b>	<b>31.des 2017</b>
Utlån verdsatt til amortisert kost, uten verdifall (nivå 1 og 2)	27 531 080	26 516 873	27 053 729
Utlån med verdifall (nivå 3)	592 996	578 615	619 946
- av hvilke betjent	144 803	131 685	204 104
- av hvilke ubetjent	448 193	446 930	415 842
<b>Utlån før nedskrivninger</b>	<b>28 124 076</b>	<b>27 095 488</b>	<b>27 673 675</b>
Individuelt vurderte nedskrivninger (nivå 3)	-242 984	-215 359	-231 858
- av hvilke betjent	-41 420	-37 260	-61 532
- av hvilke ubetjent	-201 564	-178 100	-170 326
Gruppenedskrivninger for nivå 1 og 2	-65 345	-81 092	-80 379
<b>Nedskrivninger</b>	<b>-308 329</b>	<b>-296 451</b>	<b>-312 237</b>
<b>Utlån og fordringer på kunder, bokført verdi</b>	<b>27 815 747</b>	<b>26 799 037</b>	<b>27 361 438</b>

### Endringer i nedskrivninger

	<b>Nivå 1</b>	<b>Nivå 2</b>	<b>Nivå 3</b>	<b>Totalt</b>
Balanse 01.01.2018	49 321	18 793	234 791	302 906
- endringer nye låen optak	12 512	891	118	13 521
- endringer i kredit risiko (netto)	-3 606	7 708	38 264	42 366
- tilbakeføringer	-12 003	-8 271	-14 946	-35 220
- nedskrivninger bruk til å dekke konstaterte tap			-15 243	-15 243
<b>Balanse 30.06.18</b>	<b>46 224</b>	<b>19 121</b>	<b>242 984</b>	<b>308 329</b>

### Nøkkeltall

	<b>30.jun 2018</b>	<b>30.jun 2017</b>	<b>31.des 2017</b>
Nedskrivningsgrad (nivå 3) brutto basis punkter	211		
Nedskrivningsgrad (nivå 3) netto basis punkter	124		
Samlet nedskrivningsgrad (nivå 1, 2 og 3)	110		
Nedskrivningsgrad, individuelt vurdert utlån med verdifall (nivå 3)	4 098		
Gruppenedskrivninger knyttet til lån nivå 1 og 2	24		
Andel utlån med verdifall brutto		214	224
Andel utlån med verdifall netto		134	140
Samlet nedskrivningsgrad		109	113
Nedskrivningsgrad, individuelt vurdert utlån med verdifall		3 722	3 740

## 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	3 758		3 758
Utlån til og fordringer på kunder	27 815 747		27 815 747
Aksjer	25 591		25 591
Sum 30. jun 2018	27 845 097		27 845 097
Sum 31. des 2017	27 366 954	2 824	27 369 778
Sum 30. jun 2017	26 803 109	2 824	26 805 933
	Annen finansiell gjeld		Sum
<b>Finansiell gjeld</b>			
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner	22 100 532		22 100 532
Ansvarlig lånekapital	380 000		380 000
Sum 30. jun 2018	22 480 532		22 480 532
Sum 31. des 2017	21 990 711		21 990 711
Sum 30. jun 2017	21 616 137		21 616 137

## 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 2017.