

Augusti 2020

Delårsrapport Bluestep Bank AB (publ) Januari – Juni 2020



Bluestep.

**”Bluesteps bolån
ger möjlighet för
fler att äga sitt
boende eller få en
ordnad ekonomi på
ett hållbart sätt”.**

Innehåll

Första halvåret 2020 i korthet	4
Kommentar från Verkställande Direktör	6
Det här är Bluestep	8
Finansiell översikt	10
Rapport över resultatet	14
Rapport över finansiell ställning	15
Rapport över förändring av eget kapital	16
Kassaflödesanalys	17
Noter	18
Definitioner av alternativa nyckeltal	50



Första halvåret 2020 i korthet

Perioden avser 1 jan – 30 juni 2020 jämfört med samma period föregående år, om inte annat nämns

Resultat och finansiell ställning

- Utlåning till allmänheten ökade 4,4% och uppgick per 30 juni 2020 till 16 215 Mkr (15 535 Mkr). Justerat för valutakurseffekter var ökningen 10,0%. Portföljutvecklingen påverkades negativt av den kraftiga försvagningen av den norska kronan.
- Nyutlåningen ökade 7,7% till 2 872 Mkr (2 668 Mkr). Justerat för valutakurseffekter var ökningen 14,5%.
- Rörelseresultatet minskade 27% och uppgick till 101 Mkr (137 Mkr). Justerat för valutakurseffekter, investeringar inför lanseringen av bolån i Finland och 6Oplusbanken, samt extra avsättning för ökade förväntade kreditförluster relaterade till covid-19, ökade rörelseresultatet 11% och uppgick till 151 Mkr.
- Kreditförluster netto uppgick till 44 Mkr (29 Mkr), varav 14,8 Mkr (7,6 Mkr) är hänförligt till bolån. Det motsvarar en kreditförlustnivå om 0,54% (0,37%), där 0,18% (0,10%) är hänförligt till bolån. På grund av osäkerhet relaterad till covid-19 har Banken stressat sina modeller för reserveringar av framtida förväntade kreditförluster. Som ett resultat av detta inkluderar kreditförluster netto för perioden en extra avsättning om 13,5 Mkr. Större delen av avsättningen är hänförlig till privatlån utan säkerhet.
- Kärnprimärkapitalrelationen var 19,4% (17,4%). Bluesteps långsiktiga mål är en kärnprimärkapitalrelation om minst 16,0%.

Strategisk utveckling och väsentliga händelser

- Den finska filialen började erbjuda bolån i Finland i juni.
- 6Oplusbanken som erbjuder Nya Seniorlånet™ lanserades i maj.
- Bluestep förstärkte sin strategiska inriktning på bolån och slutade att erbjuda privatlån utan säkerhet i februari.
- Mia Lund Hanusek och Max Fischer blev del av bankens ledning i april med ansvar som Chief Marketing Officer, respektive Chief Information Officer.
- Andreas Pettersson Rohman avgick från styrelsen i maj och antalet ordinarie ledamöter minskade därmed från sju till sex personer.
- Erik Walberg Olstad tog i januari över det legala ansvaret för den norska verksamheten som Branch Manager, utöver sin roll som Chief Operating Officer i Norge.
- Metoden för beräkning av kapitalkrav för operativ risk ändrades efter tillstånd från Finansinspektionen, se not 7.

Finansiering

- Inlåning från allmänheten ökade 6,5% och uppgick per 30 juni 2020 till 13 340 Mkr (12 525 Mkr). Justerat för valutakurseffekter var ökningen 15%.
- Banken gav ut sin första säkerställda obligation om 1 700 miljoner kronor med en treårig löptid i april. Obligationen tilldelades kreditbetyget Aa1 av Moody's.
- Bankens kreditbetyg uppgraderades till A3 med stabila utsikter av Moody's i juni. I februari uppgraderades kreditbetyget till Baa1 med positiva utsikter från Baa2 med stabila utsikter.
- Obligationsinnehavarna i "Bluestep Mortgage Securities No 3 Designated Activity Company" (Step 3) meddelades att lösen av obligationerna skulle ske i maj. Efter genomförd lösen påbörjades en frivillig likvidation av Step 3.
- I februari återbetalade Bluestep Finans Funding No 1 AB (BFF1) en existerande kreditfacilitet om 2 000 Mkr. I samband med detta förvärvade Banken bolån av BFF1 till ett värde av 2 316 Mkr.
- En ny kreditfacilitet om 2 000 Mkr kontrakterades i januari. Faciliteten föranleddes främst av Bankens tillstånd att ge ut säkerställda obligationer. Faciliteten återbetalades i förtid i juni.

Nyckeltal

	2020 H1	2019 H1	Δ %	2019
Utlåning till allmänheten (Mkr)	16 215	15 535	4%	16 124
In- och upplåning från allmänheten (Mkr)	13 340	12 525	7%	11 421
Räntenetto (Mkr)	413	395	5%	819
Kostnader (Mkr)	286	247	16%	514
Rörelseresultat (Mkr)	101	137	-27%	275
Kreditförluster (%) ^{1,2}	0,54%	0,37%	0,17	0,37%
Avkastning på eget kapital (%) ^{1,2}	4,84%	7,10%	-2,25	14,09%
Kärnprimärkapitalrelation ^{1,2}	19,38%	17,44%	1,93	17,87%
K/I (%) ^{1,2}	66,44%	59,85%	6,59	60,61%

1. Förändringen är i procentenheter.

2. Alternativa nyckeltal, se sida 50 för definitioner

Kommentar från Verkställande Direktör



Stabil tillväxt och starkt resultat trots ett turbulent halvår

Första halvåret har utvecklats positivt med stark efterfrågan på våra bolån och med ett ökat underliggande resultat trots covid-19-pandemin som slog till i slutet av första kvartalet. Strategiskt har vi tagit stora kliv och levererat i linje med vår plan. Vi har lanserat bolån i Finland, givit ut vår första säkerställda obligation och lanserat Nya Seniorlånet™ under det nya varumärket 6Oplusbanken. Vi beslutade under det första kvartalet att fokusera vår verksamhet helt på bolåneprodukter och stängde ner vår nyutlåning av privatlån utan säkerhet. Successivt har konkurrensen inom osäkrade privatlån ökat. Samtidigt har vi sett att denna typ av lån inte har lika attraktiva riskjusterade egenskaper som vår kärnverksamhet, bolån, har. Vi har därmed stärkt vår position som den ledande moderna nischbanken för bolån i Norden, vilket kommer gynna våra kunder.

Nyutlåningen för bolån ökade och justerat för valutaeffekter av den svagare norska kronan så växte portföljen med 15%. Rörelseresultatet påverkades negativt av den svagare norska kronan och investeringar inför lanseringen av bolån i Finland och 6Oplusbanken. Vi har också gjort en extra avsättning för eventuellt ökade kreditförluster relaterade till covid-19. Justerat för detta, ökade rörelseresultatet med 11%, samtidigt som marginalerna fortsätter vara stabila. Nettokreditförlusterna för bolån fortsätter att vara låga. Vi är måna om att begränsa likviditetsrisker och håller en stark likviditetsreserv med en hög likviditetstäckningsgrad. Vår kärnprimärkapitalsituation är fortsatt stark.

Covid-19 påverkar hela samhället. Vi vidtog rekommenderade säkerhetsåtgärder snabbt i mars, för att minska risken att våra medarbetare blir drabbade. Det innebar arbete hemifrån samtidigt som vi kunde fortsätta bedriva vår verksamhet och hjälpa våra kunder.

Bolån

Produktutbudet förtydligas och framöver kommer vi fokusera våra resurser på att utveckla vår bolåneverksamhet och därmed förstärka Bluesteps position som en modern bolånebank. I maj lanserades 6Oplusbanken och Nya Seniorlånet™ som

vänder sig till kunder över 60 som äger sitt boende. Våra investeringar kommer leda till ett förbättrat och förfinat erbjudande samtidigt som vi når ut till nya kundsegment. Det möjliggör att fler inkluderas i samhällets ekonomiska utveckling, vilket i sin tur gör så att Bluestep kommer växa på ett hållbart sätt.

Internationell breddning

Vi ser en stor efterfrågan på våra bolåneprodukter även i andra länder, vilket ger oss möjlighet att expandera geografiskt. I slutet av förra året fick vi tillstånd av både den svenska och finska finansinspektionen att etablera filial även i Finland och sedan juni är vi aktiva som modern bolånebank i tre olika länder: Sverige, Norge och Finland. Det blir spännande att följa utvecklingen då vi är den första nischbanken som erbjuder bolån i Finland.

Upplåning och rating

I april gav vi ut vår första säkerställda obligation med en treårig löptid. Den tilldelades kreditbetyget Aa1 av Moody's. Bankens kreditbetyg uppgraderades två gånger under första halvåret till A3.

Tack

Vi fortsätter att följa utvecklingen av covid-19 och vidta försiktighetsåtgärder. Detta innebär att många av våra medarbetare jobbar hemifrån, möten hålls online, och resor skjuts på framtiden. Det är en enorm styrka att vi snabbt har kunnat ställa om organisationen och kunnat upprätthålla 'business as usual'. Stort tack till alla er som fortsätter att hjälpa både våra befintliga samt nya kunder trots förändrade omständigheter.

Med vänliga hälsningar,
Björn Lander



Det här är Bluestep

Bluestep är ett komplement till de traditionella bankerna på bolånemarknaden. Sedan starten 2005 har vi möjliggjort för tio-tusentals kunder i Sverige och Norge att kunna äga sitt boende eller få en ordnad ekonomi på ett hållbart sätt. Nyligen öppnade vi även en filial i Finland.

Bluestep är en nordisk specialiserad bolånebank. Vi skapar värde genom att erbjuda bolån till fler och engagerar oss och tar oss tid att förstå kundens hela situation. Stor vikt läggs vid kundens framtidsutsikter och betalningsförmåga, istället för att enbart se till historiken. Våra lån möjliggör bostadsköp för fler men kan även hjälpa kunder att få sänkta månadskostnader, genom att slå ihop flera lån med höga kostnader och ersätta dem med ett nytt bolån istället. Vårt engagemang ger möjlighet för fler människor att inkluderas i den ekonomiska utvecklingen i samhället.

Våra lån

95% Bolån
5% Privatlån

Bluestep etablerades i Sverige 2005 och i Norge 2010. Under 2020 har vi även startat verksamhet i Finland. Sedan starten har vi gradvis breddat utbudet av låneprodukter och vi erbjuder även sparkonton med

konkurrenskraftiga räntor både i Sverige och Norge.

Hur fungerar det?

Som en specialiserad bolånebank är grunden i vårt erbjudande en sund och noggrann kreditbedömning som skapar mervärde både för våra kunder och för Bluestep. Många av våra kunder har inte en fast anställning. Ibland är de egenföretagare, vikarier, projektanställda eller kanske pensionärer. En del av våra kunder har en eller flera betalningsanmärkningar. Vi lyssnar på våra kunder och är måna om att bygga en stark kundrelation. Mycket engagemang läggs på att förstå kundens ekonomiska situation för att rättvist kunna bedöma om det finns möjlighet för Bluestep att bevilja det lån som kunden ansöker om. Vid avtalets ingång säkerställer Bluestep kundens förväntade förmåga att betala framtida räntor och amorteringar. Det är viktigt för Bluestep att hjälpa kunden att förstå vilka effekter som ett lån har på hushållsekonomin.

Bolån erbjuds till kunder som önskar förvärva ett nytt boende och till kunder som vill utöka sitt existerande bolån för att till exempel lösa andra dyrare lån eller renovera sitt boende. Varje bolån är individuellt anpassat och räntorna som erbjuds beror på kundens inkomster, utgifter, kredithistorik, belåningsgrad och övriga lån. Kundens framtida utsikter och möjligheter är också en

viktig del av kreditbedömningen. Det finns möjlighet att låna och använda bostaden som säkerhet så länge belåningsgraden är högst 85% av bostadens värde.

En stark kundrelation hjälper oss att förstå vilken typ av bolån våra kunder önskar. Produkterbudanden utvecklas och förbättras kontinuerligt för att nå ut till nya kundsegment och därigenom hjälpa fler till att få möjlighet att äga sitt boende på ett hållbart sätt.

I Norge erbjuder Bluestep även en bolåneprodukt med andrahandspant som gör det möjligt för kunden att få bolån hos Bluestep och samtidigt ha kvar sitt ursprungliga bolån i en annan bank. Kunden kan på det sättet utöka sitt bolån istället för att till exempel ta ett dyrare privatlån utan säkerhet.

I Sverige lanserades 60plusbanken med Nya Seniorlånet™ under våren. Nya Seniorlånet™ riktar sig till kunder över 60 år som äger sin bostad men som har begränsad disponibel inkomst eller pension för att löpande betala räntor och amorteringar. Lånet gör det möjligt för dessa kunder att bo kvar i sitt hem samtidigt som de frigör värde från bostaden. Räntor

betalas inte månadsvis utan läggs till lånet och betalas först när hela lånet återbetalas. Kunden kan välja mellan en engångsutbetalning av lånet, månadsvisa utbetalningar eller en kombination. Nya Seniorlånet™ har en Bo-kvar-garanti som innebär att kunden får bo kvar i bostaden så länge som önskas och en Skuldfri-garanti som innebär att lånet aldrig kan bli större än bostadens värde.

Tidigare erbjöd Bluestep även privatlån utan säkerhet. I februari 2020 förstärktes den strategiska inriktningen på bolån och Bluestep slutade därmed att erbjuda privatlån.



Finansiell översikt

Bluestep Bank AB (publ) ("Banken" även kallat "Moderbolaget"), org nr org nr 556717-5129 med säte i Stockholm, avger härmed delårsrapport och koncernredovisning för perioden 2020-01-01–2020-06-30. Koncernen innefattar de helägda dotterbolagen Bluestep Finans Funding No 1 AB ("BFF1"), org nr 556791-6928 med säte i Stockholm, Bluestep Mortgage Securities No 2 Designated Activity Company ("Step 2"), org nr 522186 med säte i Dublin, Bluestep Mortgage Securities No 3 Designated Activity Company ("Step 3"), org nr 550839 med säte i Dublin, Bluestep Mortgage Securities No 4 Designated Activity Company ("Step 4"), org nr 596111 med säte i Dublin och Bluestep Servicing AB ("BSAB"), org nr 556955-3927 med säte i Stockholm. All finansiell information ges för Koncernen om inget annat anges, medan regelverksinformationen avser den juridiska personen Bluestep Bank AB eller den Konsoliderade situation som Bluestep rapporterar till svenska Finansinspektionen. Den Konsoliderade situationen består av Bluestep Holding AB ("BHAB"), Banken, BSAB, BFF1, Step 2, Step 3 samt Step 4.

Koncernens resultat

Perioden avser 1 jan – 30 juni 2020 jämfört med samma period föregående år, om inte annat nämns.

Rörelseresultat

Koncernens rörelseresultat för perioden uppgick till 101 Mkr (137 Mkr), vilket är en minskning med 27%. Minskningen är främst hänförlig till investeringar inför lanseringen av bolån i Finland och 6Oplusbanken, extra avsättning för ökade förväntade kreditförluster relaterade till covid-19 och valutakurseffekter av den svagare norska kronan.

Räntenetto

Koncernens räntenetto ökade 5% till 413 Mkr (395 Mkr). Ökningen drevs av utlåningstillväxt.

Rörelsekostnader

Koncernens rörelsekostnader ökade 16% till 286 Mkr (247 Mkr). K/I före kreditförluster ökade till 66,4% (59,8%). Ökningen är främst hänförlig till investeringar inför lanseringen av bolån i Finland och 6Oplusbanken med Nya SeniorlånTM samt ökade marknadsföringssatsningar under första kvartalet.

Personal

Genomsnittliga antalet anställda i Koncernen uppgick under första halvåret 2020 till 276 (269), varav 73 (65) var anställda i filialerna.

Kreditförluster

Kreditförluster netto uppgick till 44 Mkr (29 Mkr), varav 14,8 Mkr (7,6 Mkr) är hänförligt till bolån. Det motsvarar en kreditförlustnivå om 0,54%

(0,37%), där 0,18% (0,10%) är hänförligt till bolån. På grund av osäkerhet relaterad till covid-19 har Banken stressat sina modeller för reserveringar av framtida förväntade kreditförluster. Som ett resultat av detta inkluderar kreditförluster netto för perioden en extra avsättning om 13,5 Mkr. Större delen av avsättningen är hänförlig till privatlån utan säkerhet.

Skatt

Skattekostnaden uppgick till 27,5 Mkr (27,8 Mkr) för perioden, vilket motsvarar en effektiv skattesats om 27,3% (20,3%).

Periodens resultat

Periodens resultat uppgick till 73 Mkr (109 Mkr).

Finansiell ställning

Per 30 juni 2020 jämfört med samma datum föregående år, om inte annat nämns.

Utlåning

Koncernens totala utlåning till allmänheten ökade med 4% och uppgick till 16 215 Mkr (15 535 Mkr). Utlåningstillväxten påverkades negativt av den svagare norska kronan. Justerat för valutakurseffekter var ökningen 10%.

Kapitalbas och kapitaltäckning

Kärnprimärkapitalet (Eng. common equity tier 1 capital, "CET1") uppgick till 1 529 Mkr (1 400 Mkr) för den Konsoliderade situationen. Det motsvarade en CET1 kapitalrelation på 19,4% (17,4%). För ytterligare information gällande kapitalbas och kapitaltäckning, se not 7.

Avkastning på eget kapital

Avkastningen på eget kapital uppgick till 4,8% under första halvåret 2020 (7,1%).

Finansiering

Koncernens finansieringskällor bestod vid periodens utgång av eget kapital, inlåning från allmänheten i Sverige och Norge, utgivande av RMBS (Eng. Residential Mortgage Backed Securities; obligationer med underliggande svenska bolånetillgångar som säkerhet, genom det helägda dotterbolaget Step 4), säkerställda obligationer samt seniora icke säkerställda obligationer.

Upplåning

Banken kontrakterade i januari en ny kreditfacilitet om 2 000 Mkr, främst föranlett av erhållet tillstånd att utge säkerställda obligationer. Faciliteten var till fullo återbetald vid periodens slut. Den vid årsskiftet fullt utnyttjade kreditfaciliteten om 2 000 Mkr tillhörande dotterbolaget BFF1 återbetalades i februari. I anslutning till återbetalningen förvärvade Banken bolån av BFF1 till ett värde av 2 316 Mkr.

I april genomförde Banken en första emission av säkerställda obligationer. Volymen uppgick till 1 700 Mkr med en 3-årig löptid. I maj återbetalades en RMBS-transaktion (Step 3). I kombination med löpande amorteringar av utestående transaktion (Step 4) minskade RMBS-

upplåningen till 1 370 Mkr (2 270 Mkr). Bankens utestående volym av icke-säkerställda obligationer uppgick till 2 000 Mkr (800 Mkr).

Inlåning

Den totala inlåningen från allmänheten uppgick vid periodens slut till 13 340 Mkr (12 525 Mkr), vilket innebär en ökning om 7%. Inlåningen i norska Filialen uppgick till 7 799 Mkr (8 206 Mkr). Minskningen av inlåningen i norska Filialen jämfört med föregående år är hänförlig till den svagare norska kronan.

Inlåningsprodukterna som erbjuds kunder omfattas av den svenska statliga insättningsgarantin, vilken uppgår till 950 000 SEK. I Norge omfattas inlåningsprodukterna även av den norska insättningsgarantin, vilken uppgår till 2 000 000 NOK via Bankenes Sikringsfond.

Kreditbetyg

Bankens kreditbetyg (long-term deposit rating från Moody's) uppgraderades i februari från Baa2 till Baa1 med positiva utsikter. I juni uppgraderades kreditbetyget till A3 med stabila utsikter. Bankens säkerställda obligationer har ett kreditbetyg om Aa1 från Moody's.

Likviditet

Koncernens likviditetsreserv uppgick vid periodens slut till 3 315 Mkr (2 778 Mkr).

Resultat och ställning Koncernen	2020 H1	2019 H1	2019	2018	2017	2016
Rörelseresultat (Mkr)	100,5	136,9	274,5	212,2	250,8	212,2
Bruttointäkter / Utlåning till allmänheten ^{1,2}	7,3%	7,4%	7,5%	7,5%	7,4%	7,3%
Rörelseintäkter / Utlåning till allmänheten ²	5,3%	5,5%	5,5%	5,3%	5,3%	5,3%
Kreditförluster (%) ²	0,54%	0,37%	0,37%	0,35%	0,25%	0,23%
Kärnprimärkapital ²	1 528,5	1 400,5	1 474,9	1 303,0	1 063,8	914,7
Kärnprimärkapitalrelation ²	19,38%	17,44%	17,87%	18,39%	17,44%	17,88%
Avkastning på eget kapital ^{1,2}	4,8%	7,1%	14,1%	13,0%	19,4%	19,8%
Avkastning på tillgångar ^{1,2}	1,0%	1,5%	1,5%	1,2%	1,6%	1,6%
Likviditetsreserv (Mkr)	3 315	2 778	2 674	2 556	3 030	2 077
In- och upplåning från allmänheten (Mkr)	13 339,6	12 525,4	11 421,4	10 416,6	10 418,6	9 504,4
Övrig extern finansiering (Mkr)	4 634,2	5 069,5	5 901,1	5 432,6	4 831,3	3 404,0
Utlåning till allmänheten (Mkr)	16 215,1	15 534,6	16 124,4	14 521,7	12 366,0	9 918,0
Bruttosoliditet ²	7,7%	7,3%	7,7%	7,5%	6,4%	6,5%
Medelantal anställda	276	269	274	243	227	187

¹Alternativa nyckeltal, se sida 50 för definitioner

²Nyckeltal avseende H1 uppräknade till helår

Väsentliga händelser och övrig information efter periodens slut

Göran Bronner avgick och Rolf Stub och Simon Tillmo valdes in i styrelsen i augusti. Antalet styrelseledamöter ökade därmed till sju personer.

Organisation och verksamhet

Bluestep Bank AB (publ) är ett bankaktiebolag som står under Finansinspektionens tillsyn. Bolaget har sitt huvudkontor på Sveavägen 163, 104 35 Stockholm.

Ägarskap och definitioner

Sedan november 2017 ägs Bluestep Holding AB av EQT VII. Ägarstruktur och använda definitioner beskrivs nedan:

- Bluestep Holding AB ("BHAB")
Äger 100% av Bluestep Bank AB
- Bluestep Bank AB (publ) ("Banken", även kallat "Moderbolaget")
Moderbolag i Bluestep Bankkoncernen ("Koncernen")
- Bluestep Bank AB (publ), filial Oslo ("norska Filialen")
norsk filial för den norska in- och utlåningsverksamheten

- Bluestep Bank AB (publ), filial i Finland ("finska Filialen")
finsk filial för den finska utlåningsverksamheten
- Bluestep Finans Funding No 1 AB ("BFF1")
Tidigare finansieringsbolag. Ägs till 100% av Banken
- Bluestep Mortgage Securities No 2 Designated Activity Company ("Step 2")
Tidigare finansieringsbolag under likvidation. Ägs till 100% av Banken
- Bluestep Mortgage Securities No 3 Designated Activity Company ("Step 3")
Tidigare finansieringsbolag under likvidation. Ägs till 100% av Banken
- Bluestep Mortgage Securities No 4 Designated Activity Company ("Step 4")
Finansieringsbolag. Ägs till 100% av Banken
- Bluestep Servicing AB ("BSAB")
In- och utlåningsadministration. Ägs till 100% av Banken

Bluestep är verksamt i Sverige, Norge och Finland där den norska och finska verksamheten bedrivs genom filialer. Koncernen är Sveriges och Norges största bolåneaktör inom sin sektor (specialiserade bolån) och den huvudsakliga affärsinriktningen är att bedriva utlåningsverksamhet vilken finansieras genom

eget kapital, inlåning från allmänheten och utgivande av obligationer med eller utan säkerhet. Bluestep är ett komplement på bolånemarknaden. Bluestep fokuserar på att förstå och hjälpa kunder som av någon anledning inte kan få lån hos de traditionella bankerna.

All finansiell information ges för Koncernen om inget annat anges, medan regelverksinformationen avser den juridiska personen Bluestep Bank AB (publ) eller den Konsoliderade situation som Bluestep rapporterar till svenska Finansinspektionen. Den Konsoliderade situationen består per 2020-06-30 av BHAB, Banken, norska Filialen, finska Filialen, BSAB, BFF1, Step 2, Step 3 samt Step 4.

Filialer i utlandet

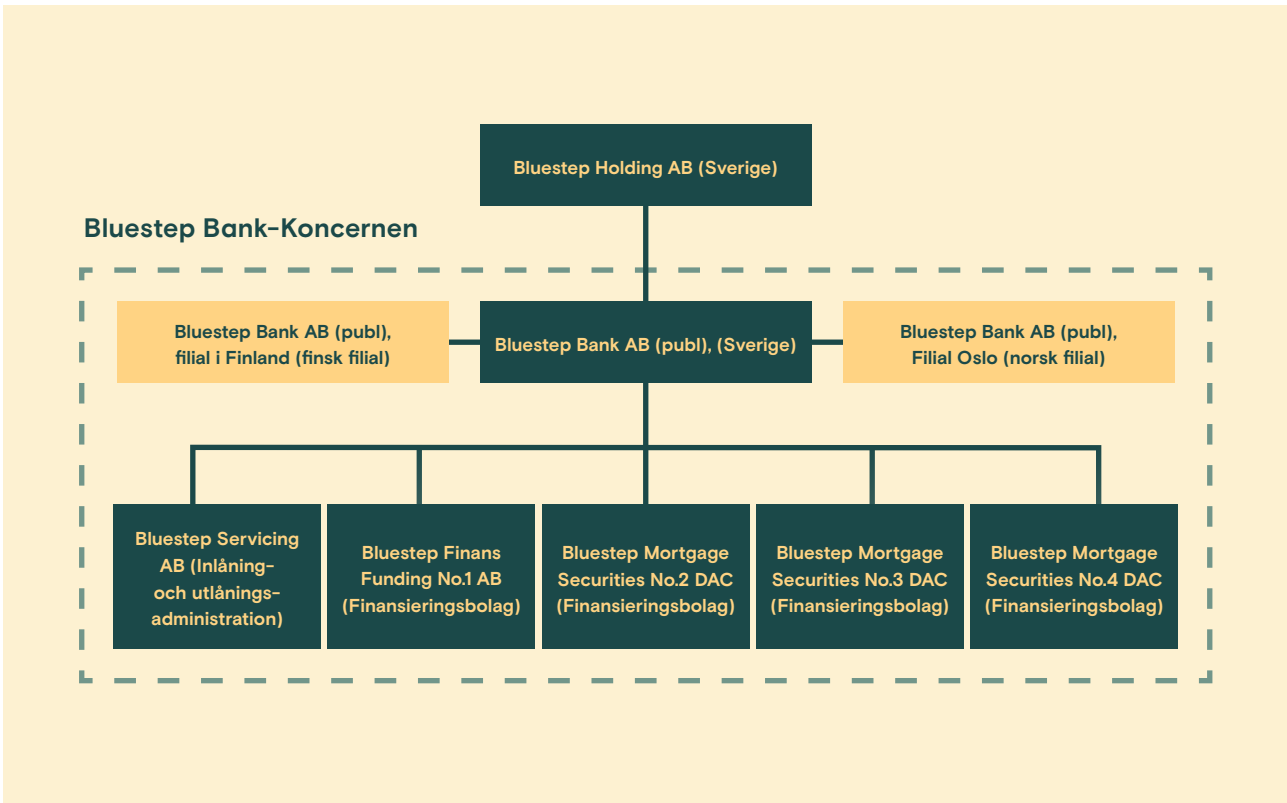
Banken är verksam i Norge genom dess norska filial och i Finland genom dess finska filial. Banken är en av de ledande kreditgivarna på den specialiserade bolånemarknaden i Norge. Finansiering av den norska verksamheten sker primärt genom inlåning från allmänheten i Norge, samt med eget kapital. Filialerna har även möjlighet till interna lån från Banken. Den finska Filialen började erbjuda bolån i Finland i slutet av andra kvartalet 2020. Finansiering av den finska verksamheten sker genom interna lån från Banken.

Väsentliga regelverksändringar

För 2020 har det skett uppdatering i IAS 39 till följd av IBOR-reformen, se mer information under Not 1. Delårsrapporten är i övrigt upprättad i enlighet med samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som tillämpades i årsredovisningen 2019.

Finansiell kalender

Bokslutskommunikén för 2020 publiceras vecka 8 2021.



Rapport över resultat

		Koncernen			Moderbolaget		
Mkr	Not	Jan-Jun 2020	Jan-Jun 2019	Helår 2019	Jan-Jun 2020	Jan-Jun 2019	Helår 2019
Rörelsens intäkter							
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden		593,9	562,1	1 153,4	582,0	482,1	1 000,6
Övriga ränteintäkter		0,4	4,2	9,8	17,6	29,6	59,8
Räntekostnader beräknade enligt effektivräntemetoden		-120,7	-125,6	-249,1	-179,7	-209,2	-402,5
Övriga räntekostnader		-61,0	-45,8	-95,1	-36,4	-11,2	-28,0
Räntenetto		412,7	394,9	819,0	383,5	291,3	629,9
Erhållna koncernbidrag					-	-	115,2
Nettoresultat av finansiella transaktioner		11,5	12,1	17,9	12,2	-4,0	-10,7
Övriga rörelseintäkter		5,7	6,0	11,5	24,7	5,3	85,0
Summa rörelsens intäkter		429,8	413,0	848,5	420,4	292,6	819,4
Rörelsens kostnader							
Allmänna administrationskostnader		-261,4	-231,1	-476,7	-269,3	-191,6	-484,8
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-24,1	-16,0	-37,6	-15,1	-9,2	-21,5
Summa kostnader		-285,6	-247,2	-514,3	-284,4	-200,9	-506,3
Resultat före kreditförluster		144,2	165,8	334,2	136,1	91,7	313,1
Kreditförluster, netto	4	-43,7	-28,9	-59,7	-44,2	-27,8	-57,4
Rörelseresultat		100,5	136,9	274,5	91,8	63,9	255,7
Lämnade koncernbidrag		-	-	-85,3	-	-	-85,3
Skatt		-27,5	-27,8	-43,6	-25,0	-15,1	-42,0
PERIODENS RESULTAT		73,0	109,2	145,6	66,8	48,7	128,4
Övrigt totalresultat							
Periodens resultat redovisat över resultaträkningen		73,0	109,2	145,6	66,8	48,7	128,4
Poster som kan komma att återföras till resultaträkningen							
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet		-25,9	10,1	3,5	-25,5	10,1	3,7
Varav skatteeffekt		5,5	-2,2	-0,8	5,5	-2,2	-0,8
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN		52,7	119,3	148,3	46,7	58,8	131,3

Rapport över finansiell ställning

		Koncernen			Moderbolaget		
Mkr	Not	2020-06-30	2019-06-30	2019-12-31	2020-06-30	2019-06-30	2019-12-31
Tillgångar							
Utlåning till kreditinstitut		2 631,4	2 021,6	1 935,6	2 458,9	1 474,4	1 333,4
Utlåning till allmänheten	5	16 215,1	15 534,6	16 124,4	16 215,1	13 003,6	13 735,2
Derivat		76,9	171,8	147,0	12,5	26,6	34,4
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		683,2	755,9	738,1	683,2	755,9	738,1
“Aktier och andelar i koncernföretag”					4,7	4,7	4,7
Immateriella tillgångar		125,5	83,8	107,6	113,2	69,8	94,2
Materiella tillgångar		60,4	20,4	60,8	6,2	7,9	7,1
Övriga tillgångar		160,8	741,2	105,4	162,7	1 445,1	780,1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		21,5	33,0	20,9	20,2	25,8	20,2
Skattefordran		46,5	30,0	13,9	46,6	39,7	13,0
Summa tillgångar		20 021,2	19 392,3	19 253,5	19 723,2	16 853,3	16 760,3
Skulder och avsättningar							
Skulder till kreditinstitut		-	1 999,3	2 000,0	714,6	1 823,8	1 487,8
Emitterade värdepapper		4 634,2	3 070,3	3 901,1	3 700,0	805,2	2 000,0
In- och upplåning från allmänheten		13 339,6	12 525,4	11 421,4	13 339,6	12 525,4	11 421,4
Derivat		89,3	41,7	17,1	89,3	38,7	17,1
Övriga skulder		225,7	96,4	219,8	175,8	80,5	169,3
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		74,3	82,9	88,6	69,0	64,0	76,5
Summa skulder och avsättningar		18 363,1	17 815,9	17 648,0	18 088,3	15 337,5	15 172,0
Eget kapital							
Aktiekapital		100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Fond för utvecklingsavgifter		-	-	-	37,4	-	10,8
Omräkningsreserv		-13,3	4,4	7,1	-12,7	4,4	7,3
Övrigt tillskjutet kapital		563,7	563,7	563,7	-	-	-
Balanserade vinstmedel		934,6	799,2	789,1	1 443,5	1 362,6	1 341,8
Periodens resultat		73,0	109,2	145,6	66,8	48,7	128,4
Summa eget kapital		1 658,2	1 576,4	1 605,5	1 635,0	1 515,8	1 588,2
Summa eget kapital och skulder		20 021,2	19 392,3	19 253,5	19 723,2	16 853,3	16 760,3

Rapport över förändring av eget kapital

Koncernen, Mkr	Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare				
	Aktie-kapital	Omräknings-reserv	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserade vinstmedel	Totalt eget kapital
Ingående balans 2019-01-01	100,0	4,4	563,7	789,1	1 457,2
Periodens resultat redovisat över resultaträkningen				109,2	109,2
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet				10,1	10,1
Utgående balans 2019-06-30	100,0	4,4	563,7	908,3	1 576,4
Ingående balans 2019-01-01	100,0	4,4	563,7	789,1	1 457,2
Periodens resultat redovisat över resultaträkningen				145,6	145,6
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet		2,8			2,8
Utgående balans 2019-12-31	100,0	7,1	563,7	934,6	1 605,5
Ingående balans 2020-01-01	100,0	7,1	563,7	934,6	1 605,5
Periodens resultat redovisat över resultaträkningen				73,0	73,0
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet		-20,4			-20,4
Utgående balans 2020-06-30	100,0	-13,3	563,7	1 007,7	1 658,2

Moderbolaget, Mkr	Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare				
	Bundet EK		Fritt EK		Totalt eget kapital
	Aktie-kapital	Fond för utveck-lingsavgifter	Omräknings-reserv	Balanserade vinstmedel	
Ingående balans 2019-01-01	100,0	-	4,4	1 352,5	1 456,9
Periodens resultat redovisat över resultaträkningen				48,7	48,7
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet				10,1	10,1
Utgående balans 2019-06-30	100,0	-	4,4	1 411,4	1 515,8
Ingående balans 2019-01-01	100,0	-	4,4	1 352,5	1 456,9
Periodens resultat redovisat över resultaträkningen				128,4	128,4
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet			2,9		2,9
Periodens egenupparbetade immateriella tillgångar		10,8		-10,8	10,8
Utgående balans 2019-12-31	100,0	10,8	7,3	1 470,1	1 588,2
Ingående balans 2020-01-01	100,0	10,8	7,3	1 470,1	1 588,2
Periodens resultat redovisat över resultaträkningen				66,8	66,8
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet			-20,1		-20,1
Periodens egenupparbetade immateriella tillgångar		26,6		-26,6	-
Utgående balans 2020-06-30	100,0	37,4	-12,7	1 510,3	1 635,0

Aktiekapitalet består av 2 stamaktier av samma slag med kvotvärde 50 000 000 kr. Samtliga aktier har lika röst.

Rapport över kassaflöde

Mkr	Not	Koncernen			Moderbolaget		
		Jan-Jun 2020	Jan-Jun 2019	Helår 2019	Jan-Jun 2020	Jan-Jun 2019	Helår 2019
Den löpande verksamheten							
Resultat efter finansiella poster		100,5	136,9	274,5	91,8	63,9	255,7
		100,5	136,9	274,5	91,8	63,9	255,7
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet							
“Ökning av materiella tillgångar hänförligt till IFRS 16”		-6,9	-	-64,0	-	-	-
Avskrivningar/nedskrivningar, anläggningstillgångar		24,1	16,0	37,6	15,1	9,2	21,5
Orealiserade värdeförändringar		8,0	-4,9	-8,4	8,0	4,0	19,4
Kreditförluster exklusive återvinningar		64,7	53,6	105,0	65,1	52,3	102,3
Summa justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		89,9	64,8	70,2	88,2	65,6	143,1
Betald skatt		-60,1	-27,8	-54,5	-58,6	-15,4	-55,3
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		130,4	173,9	290,3	121,3	114,0	343,5
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital							
Minskning(+)/ökning(-) av utlåning till allmänheten		-155,4	-1 066,5	-1 707,6	-2 545,0	-1 092,7	-1 860,6
Minskning(+)/ökning(-) av kortfristiga fordringar		13,9	-623,5	76,3	639,2	-620,1	42,7
Minskning(-)/ökning(+) av inlåning från allmänheten		1 918,2	2 108,8	1 004,8	1 918,2	2 108,8	1 004,8
Minskning(-)/ökning(+) av kortfristiga skulder		63,7	30,9	50,2	71,1	-2,0	18,5
Kassaflöde från den löpande verksamheten		1 970,8	623,6	-286,1	205,0	508,0	-451,2
Investeringsverksamheten							
Ökning av immateriella anläggningstillgångar		-34,0	-35,7	-72,9	-32,5	-34,1	-69,1
Ökning av materiella tillgångar		-0,7	-18,2	-2,9	-0,6	-2,0	-2,8
Ökning av obligationer och andra räntebärande värdepapper		47,0	-57,9	-36,6	47,0	-66,8	-64,3
Kassaflöde från investeringsverksamheten		12,3	-111,8	-112,4	13,8	-102,9	-136,2
Finansieringsverksamheten							
Skulder till kreditinstitut		-2 000,0	0,4	1,1	-773,2	-808,0	-1 144,0
Minskning(-)/ökning(+) av emitterade värdepapper		733,1	-363,4	467,4	1 700,0	605,2	1 800,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-1 266,9	-363,1	468,5	926,8	-202,8	656,0
PERIODENS KASSAFLÖDE		716,1	148,7	70,0	1 145,6	202,3	68,5
Likvida medel vid periodens början		1 935,6	1 862,8	1 862,8	1 333,4	1 261,9	1 261,9
Kursdifferens i likvida medel		-20,4	10,1	2,8	-20,1	10,1	2,9
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT		2 631,4	2 021,6	1 935,6	2 458,9	1 474,4	1 333,4
I kassaflödet ingår ränteinbetalningar med		623,9	571,1	1 168,6	629,2	516,3	1 065,9
I kassaflödet ingår ränteutbetalningar med		-69,7	-174,5	-354,6	-104,2	-220,4	-440,9

Noter

Angivna belopp i noter är i miljoner kronor (Mkr) och redovisat värde om inget annat anges. Siffror inom parantes avser samma period föregående år.

Innehåll	
Not 1. Redovisningsprinciper	19
Not 2. Riskhantering	19
Not 3. Rapportering av rörelsesegment	22
Not 4. Kreditförluster netto	24
Not 5. Utlåning till allmänheten	24
Not 6. Beräkning av verkligt värde	36
Not 7. Kapitaltäckningsanalys	43
Not 8. Närståenderrelationer	47
Not 9. Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden	48
Not 10. Uppgift om moderbolag	48

Not 1. Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport är upprättad i enlighet med IFRS-standardens IAS 34, Delårsrapportering. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med de internationella redovisningsstandarderna International Financial Reporting Standards ("IFRS"), såsom de har antagits av EU och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd, FFFS 2008:25. I koncernen tillämpas även RFR 1 "Kompletterande redovisningsregler för koncerner", tillhörande tolkningar utfärdade av Rådet för finansiell rapportering, samt lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL). Bankens redovisning är upprättad enligt lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) i enlighet med samtliga ändringsföreskrifter samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer.

Ändringar i IAS 39 har införts vilket tillåter temporära undantag från att tillämpa vissa

specifika krav på säkringsredovisning för de säkringsrelationer som påverkas direkt av osäkerheten av en referensräntereform. Ett säkringsförhållande påverkas direkt av en referensräntereform endast om reformen ger upphov till osäkerhet om referensräntan (avtalsenligt eller icke-avtalsenligt angiven) som har identifierats som en säkrad risk, och/eller tidpunkten eller beloppet för den säkrade postens eller säkringsinstrumentets referensräntebaserade kassaflöden. Ändringarna ska tillämpas från och med det räkenskapsår som inleds 1 januari 2020. Ändringen har inte haft någon påverkan på de finansiella rapporterna.

I delårsrapporten tillämpas i övrigt de redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som beskrivs i årsredovisningen för 2019, not 1.

Covid-19

Till följd av covid-19 har det skett förändringar i de bedömningar och uppskattningar som används. Se not 4 för mer information.

Not 2. Riskhantering

Riskprofil och strategi

De främsta målen för Bankens riskhantering är att säkerställa att resultatet av riskhanteringen överensstämmer med Bankens strategier och riskaptit samt att det finns en lämplig balans mellan risktagande och avkastning. Bankens ramverk för riskhantering utgör grunden för att uppnå dessa mål.

Risk definieras som den potentiellt negativa påverkan på Bankens värde som skulle kunna uppstå till följd av aktuella interna processer eller framtida externa eller interna händelser. Riskbegreppet innefattar både sannolikheten för att en händelse ska inträffa och händelsens eventuella inverkan på Banken. För att kunna nå Bankens verksamhetsmål rörande tillväxt, lönsamhet och finansiell stabilitet måste Bankens mål utvärderas utifrån de risker som kan uppkomma i Bankens verksamhet i samband med detta.

Bankens huvudsakliga verksamhet är att erbjuda bolån till allmänheten i Sverige, Norge och Finland och att finansiera dem genom en kombination av eget kapital, inlåning från allmänheten och utgivande av obligationer med eller utan säkerhet (Eng. Residential Mortgage Backed Securities, ("RMBS"), säkerställda obligationer och seniora icke säkerställda obligationer).

Banken är exponerad för ett antal olika risker, såsom kreditrisk, operativ risk, marknadsrisk och andra finansiella risker. Kapitaltäckningsregelverket baseras på tre pelare: risker och kapitalbehov bedöms i de två första pelarna, medan den tredje pelaren omfattar informationskrav.

1. Pelare I, minimikapitalkrav: innefattar hantering av lagstadgat kapital beräknat för de största riskkomponenter som en bank står inför: kreditrisk, operativ risk, CVA-risk och marknadsrisk. Beräkningsmetoderna för kapitalkraven fastställs i Europaparlamentets

och Rådets förordning (EU) nr 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag (CRR).

2. Pelare II, övervakning: utgör en ram för hantering av underskattningar av de risker som bedömts i Pelare I samt därtill bl a strategisk risk, affärsrisk, koncentrationsrisk, ränterisk i bankboken och likviditetsrisk. Processen för IKLU är ett resultat av den andra pelaren i Basel II-avtalen. IKLU omfattar ett antal stressscenarier som testar Bankens exponering för, och påverkan från, identifierade risker.

3. Pelare III, marknadsdisciplin: syftar till att komplettera minimikapitalkraven och övervakningsprocessen genom att utveckla en rad informationskrav som möjliggör för marknadsaktörerna att bedöma ett instituts kapitaltäckning.

Utifrån bedömningarna enligt Pelare I och Pelare II har Banken kartlagt nedanstående riskkategorier som de viktigaste. För mer information gällande dess omfattning, kontroller och de riskreducerande åtgärder som vidtas se Not 2 "Riskhantering" i årsredovisningen för 2019.

För att hantera identifierade risker har Banken skapat ett ramverk för risk- och kapitalhantering genom principer, organisationsstrukturer samt

värderings- och övervakningsprocesser som är anpassade till verksamhetens aktiviteter. Ramverket utgörs av att:

(i) styrelsen tillhandahåller den övergripande övervakningen av risk- och kapitalhanteringen;

(ii) Banken arbetar utifrån en tredelad riskförvaltningsmodell;

(iii) riskstrategi och riskkaptit definieras baserat på strategiska planer för att sammanföra risker, kapital-, och resultatmål;

(iv) samtliga större risker hanteras via riskhanteringsprocesser, såsom kreditrisk, operativ risk, marknadsrisk och likviditetsrisk;

(v) modellerings- och värderingsmetoder för att kvantifiera risker och kapitalbehov implementeras inom samtliga större riskklasser, medan övriga risker så som exempelvis affärsrisk, strategisk risk och ryktesrisk, bedöms och kvantifieras under den interna kapital- och likviditetsutvärderingsprocessen ("IKLU"); och

(vi) effektiva processer och policyer etableras för att implementera de identifierade riskhanteringsprocesserna och utgör en kritisk komponent i Bankens kapacitet för riskhantering.

Bankens riskhanterings-, riskkontroll- och regelefterlevnadsprocesser använder sig av modellen med tre försvarslinjer för att fördela roller och ansvarsområden. Detta tillvägagångssätt syftar till att uppnå en tillfredsställande riskhantering samt en effektiv riskkontroll och regelefterlevnad.

Det är styrelsen som är ytterst ansvarig för Bankens risknivå, riskhanteringssystem och för att säkerställa att Banken har tillräckliga kontroller på plats. Styrelsen ger direktiv till den verkställande direktören, via policyer, med avseende på styrning, hantering, kontroll och rapportering av risker, samt utfärdande av instruktioner. Det är således styrelsen som är ansvariga för Bankens riskhanteringssystem och ska se till att Banken har lämpliga interna kontroller på plats. Styrelsen har etablerat ett revisions-, risk- och regelefterlevnads-utskott (Eng. Audit, Risk and Compliance Committee; "ARCCO"). ARCCO säkerställer kontinuerligt kvalitén på Bankens finansiella rapportering, bolagsstyrning, interna kontroll, regelefterlevnad, riskhantering och internrevision.

Styrelsen har vidare beslutat att utse en Chief Risk Officer ("CRO") som oberoende ansvarar för identifiering, bedömning, hantering, övervakning, rapportering och kontroll av risker i verksamheten som uppstår i samtliga verksamhetsgrenar och alla risktyper inom organisationen. Som del av andra försvarslinjen rapporterar CRO direkt till verkställande direktören och styrelsen.

Riskhanteringssystemet inom Banken kompletteras vidare av tre VD-kommittéer: kommittén för riskhantering och regelefterlevnad (Eng. Risk and Compliance Committee; "RiCO"), kommittén för godkännandeprocess för nya produkter och processer (Eng. New Product Approval Process Committee; "NPAP") samt kommittén för tillgångs- och skuldhantering (Eng. Asset and Liability Management Committee; "ALCO"). RiCO har som mål att förbättra och främja en stark riskhanteringskultur samt stärka riskhanteringsprocesser och kontroller inom Banken genom att bistå verksamheten i hanteringen av operativa- och regelefterlevnadsrisker. NPAP är en etablerad process för att godkänna nya eller ändrade produkter, rutiner eller system och där dess risker läggs fram, analyseras och utvärderas. ALCO bistår verksamheten i hanteringen av

balansräkningsrelaterade risker. Dessa risker är främst ränterisk, likviditetsrisk, valutakursrisk och kreditrisk.

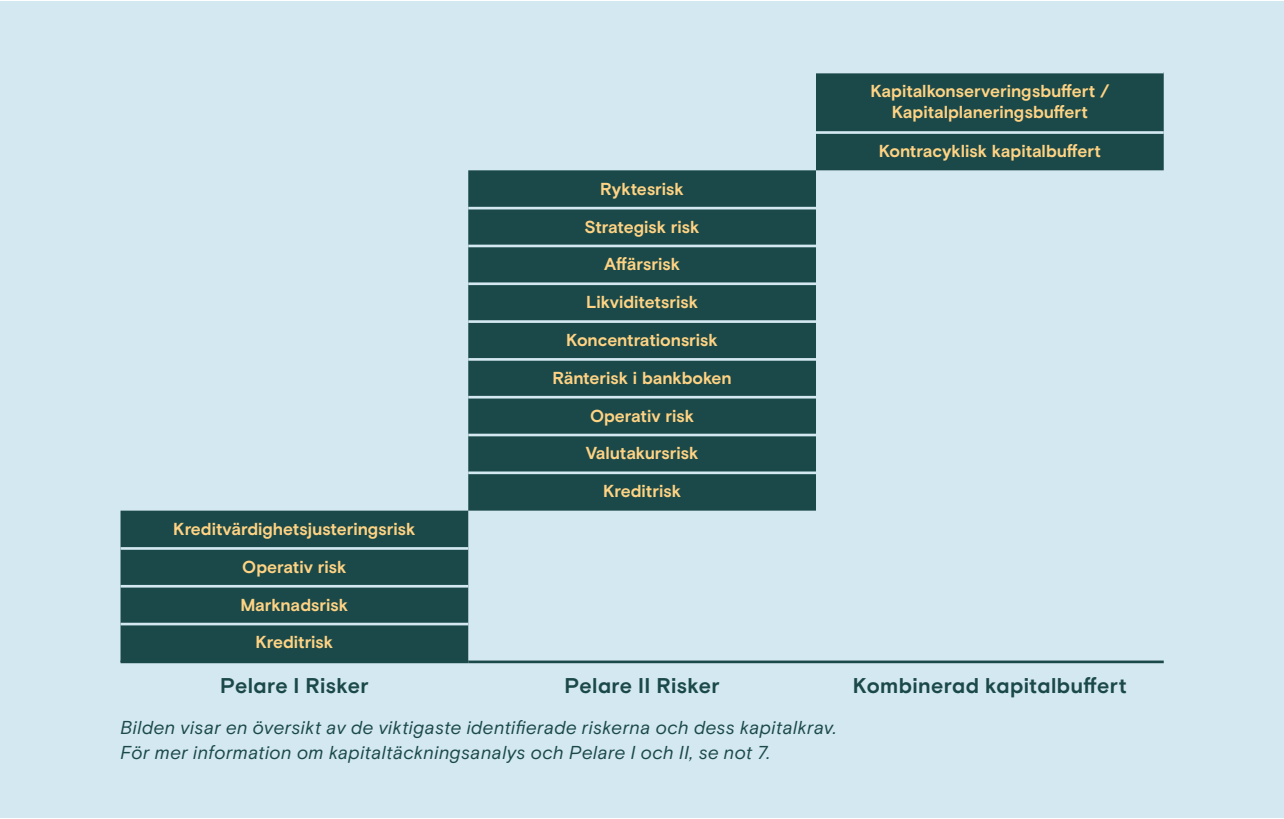
För mer information gällande Bankens riskhantering, se Not 2 "Riskhantering" i årsredovisningen för 2019.

Intern Kapital- och Likviditets-utvärderingsprocess IKLU

Banken allokera kapital för pelare I- och pelare II-risker. Risker under Pelare II bedöms i Bankens IKLU. Bankens IKLU beaktar de kapitalgränser och mål som anges i Bankens kapitalpolicy, och som möjliggör för Banken att bedöma kapitalbehovet och, om kapitalbehov uppstår för att Banken ska uppfylla samtliga krav och buffertar, förser Banken med alternativ för att erhålla kapital som på ett korrekt sätt stödjer samtliga relevanta aktuella och framtida risker i verksamheten för en kommande period om tre år baserat på Bankens strategi och affärsplaner. Kapitalpolicyn granskas minst en gång om året och revideras vid behov.

Banken övervakar IKLU fortlöpande och gör minst en årlig granskning eller oftare om det sker väsentliga förändringar i förutsättningarna som bedömningen av kapitalbehovet eller behovet av likviditet baseras på. Detta för att säkerställa att riskerna beaktas på ett korrekt sätt och återspeglar Bankens faktiska riskprofil och kapitalbehoven. IKLU bereds av ARCCO och antas av styrelsen.

Som del av Bankens IKLU analyseras och utvärderas storleken och sammansättningen av Bankens likviditetsreserv regelbundet gentemot estimerade beredskapsbehov som adresserar likviditetsbrister i nödsituationer.



Not 3. Rapportering av rörelsesegment

Resultaträkningen 2020 H1	Koncernen					
	Bolån Sverige	Bolån Norge	Bolån Finland	Övrig verksamhet	Elimineringar, övriga poster	Totalt
Ränteintäkter	288,5	272,0	-0,0	51,3	-17,4	594,3
Räntekostnader	-97,4	-87,6	-	-8,9	12,2	-181,7
Räntenetto	191,1	184,4	-0,0	42,4	-5,2	412,7
Summa rörelsens intäkter	225,0	190,1	-0,1	41,4	-26,6	429,8
Summa rörelsens kostnader	-173,9	-113,7	-11,4	-14,4	27,9	-285,6
Resultat före kreditförluster	51,1	76,4	-11,5	27,0	1,2	144,2
Kreditförluster, netto	-7,8	-7,0	-	-28,9	-	-43,7
Rörelseresultat	43,3	69,4	-11,5	-1,9	1,2	100,5
Allokerad skatt*	-5,9	-17,4	-	-3,8	-0,3	-27,5
PERIODENS RESULTAT	37,4	51,9	-11,5	-5,8	1,0	73,0

Resultaträkningen 2019 H1	Koncernen					
	Bolån Sverige	Bolån Norge	Bolån Finland	Övrig verksamhet	Elimineringar, övriga poster	Totalt
Ränteintäkter	294,1	248,1	-	55,9	-31,9	566,3
Räntekostnader	-90,4	-88,4	-	-8,5	15,9	-171,4
Räntenetto	203,7	159,7	-	47,4	-16,0	394,9
Summa rörelsens intäkter	221,1	161,7	-	46,6	-16,5	413,0
Summa rörelsens kostnader	-134,1	-102,8	-	-28,0	17,8	-247,2
Resultat före kreditförluster	86,9	58,9	-	18,6	1,3	165,8
Kreditförluster, netto	-3,2	-4,4	-	-21,3	-	-28,9
Rörelseresultat	83,7	54,5	-	-2,7	1,3	136,9
Allokerad skatt*	-14,5	-13,7	-	-	0,4	-27,8
PERIODENS RESULTAT	69,3	40,8	-	-2,7	1,7	109,2

Resultaträkningen 2019	Koncernen					
	Bolån Sverige	Bolån Norge	Bolån Finland	Övrig verksamhet	Elimineringar, övriga poster	Totalt
Ränteintäkter	593,6	519,0	-	111,6	-60,9	1 163,2
Räntekostnader	-185,2	-172,0	-	-17,6	30,6	-344,2
Räntenetto	408,3	347,0	-	94,0	-30,2	819,0
Summa rörelsens intäkter	513,4	350,3	-	92,4	-107,6	848,5
Summa rörelsens kostnader	-355,3	-210,0	-	-58,5	109,6	-514,3
Resultat före kreditförluster	158,1	140,3	-	33,9	1,9	334,2
Kreditförluster, netto	-9,6	-7,0	-	-43,1	-	-59,7
Rörelseresultat	148,5	133,3	-	-9,3	1,9	274,5
Allokerad skatt*	-8,9	-36,6	-	-	1,8	-43,6
Koncernbidrag	-	-	-	-	-85,3	-85,3
PERIODENS RESULTAT	139,6	96,8	-	-9,3	-81,5	145,6

*Allokerad skatt används för allokering av skatt till de olika rörelsesegmenten och är inte ett mått som direkt är reglerat i IFRS.

Balansräkningen 2020-06-30	Koncernen					
	Bolån Sverige	Bolån Norge	Bolån Finland	Övrig verksamhet	Elimineringar, övriga poster	Totalt
Utlåning till kreditinstitut	1 036,8	1 578,6	16,0	-	-	2 631,4
Utlåning till allmänheten	8 846,1	6 506,4	-	862,6	-	16 215,1
In- och upplåning från allmänheten	5 540,4	7 799,2	-	-	-	13 339,6

Balansräkningen 2019-06-30	Koncernen					
	Bolån Sverige	Bolån Norge	Bolån Finland	Övrig verksamhet	Elimineringar, övriga poster	Totalt
Utlåning till kreditinstitut	937,6	1 084,0	-	-	-	2 021,6
Utlåning till allmänheten	8 343,6	6 184,1	-	1 006,8	-	15 534,6
In- och upplåning från allmänheten	4 319,9	8 205,5	-	-	-	12 525,4

Balansräkningen 2019-12-31	Koncernen					
	Bolån Sverige	Bolån Norge	Bolån Finland	Övrig verksamhet	Elimineringar, övriga poster	Totalt
Utlåning till kreditinstitut	1 743,7	191,9	-	-	-	1 935,6
Utlåning till allmänheten	8 386,6	6 723,6	-	1 014,1	-	16 124,4
In- och upplåning från allmänheten	4 316,0	7 105,4	-	-	-	11 421,4

Rörelsesegmentsrapporteringen bygger på Koncernens redovisningsprinciper, organisation och internredovisning. Marknadsbaserade ersättningar tillämpas mellan rörelsesegmenten, medan alla kostnader inom IT och övriga koncernfunktioner samt koncernstaber förs via självkostnadsbaserade internpriser till rörelsesegmenten. För gränsöverskridande tjänster sker fakturering enligt OECD:s riktlinjer för internprissättning.

Högste verkställande beslutsfattare är VD. Till VD rapporterar COO Sverige, COO Norge och COO Finland. I deras ansvar ingår respektive bolånesegment. Sedan februari 2020 sker ingen nyutlåning av privatlån. Privatlån ingår i segmentet övrig verksamhet.

Respektive COO styr sina verksamheter utifrån tydligt uppsatta mål vad gäller utveckling av nyutlåning, lånebok, intäkter och kostnader samt därtill kopplade nyckeltal. Utöver detta styrs verksamheterna mot förbättrad kvalitet och kostnadseffektivitet genom ökad effektivitet i olika processer.

Bolån är den dominerande verksamheten, som ligger fördelad på Bolån Sverige, Bolån Norge och Bolån Finland. Till Bolån Sverige inkluderas samtliga bolag inom koncernen som bedriver bolåneverksamhet (Banken, Step 2, Step 3, Step 4 och BFF1) och som tillhandahåller supportfunktioner (BSAB). Bolån Norge består utav norska Filialen. Bolån Finland består utav finska Filialen. I övrig verksamhet ingår privatlåneverksamhet som bedrivs i Banken.

Not 4. Kreditförluster netto

Reserveringar i enlighet med IFRS 9 beräknas med hjälp av kvantitativa modeller som bygger på indata och antaganden gjorda av . Kreditförluster netto för perioden inkluderar en extra avsättning om 13,5 Mkr för ökade förväntade kreditförluster relaterade till covid-19. Denna bedömning har gjorts utifrån sannolikheten för fallissemang (Eng. Probability of default, ("PD")) samt förlusten givet fallissemang (Eng. Loss given Default, ("LGD")) relaterat till covid-19. Större delen av avsättningen är hänförlig till privatlån utan säkerhet.

Följande punkter kan ha stor påverkan på nivån av reserveringar:

- fastställande av en betydande ökning i kreditrisk
- värdering av både förväntade kreditförluster till följd av fallissemang inom de kommande 12 månaderna och förväntade kreditförluster under tillgångens resterande löptid

Kreditförluster	Koncernen			Moderbolaget		
	2020-06-30	2019-06-30	2019-12-31	2020-06-30	2019-06-30	2019-12-31
Periodens nettoreservering	-14,8	-1,2	-6,7	-15,1	-1,3	-7,0
varav Steg 1	-2,1	-1,6	-1,4	-3,0	-1,9	-1,7
varav Steg 2	-8,8	0,1	-2,8	-6,3	-0,4	-3,5
varav Steg 3	-3,9	0,2	-2,5	-5,8	1,0	-1,7
Reservering för poster utanför balansräkningen	-	-	-	-	-	-
Bortskrivningar						
Periodens konstaterade kreditförluster	-29,0	-27,7	-53,0	-29,0	-26,5	-50,4
Kreditförluster, netto	-43,7	-28,9	-59,7	-44,2	-27,8	-57,4

Not 5. Utlåning till allmänheten

Utlåning till allmänheten	Koncernen			Moderbolaget		
	2020-06-30	2019-06-30	2019-12-31	2020-06-30	2019-06-30	2019-12-31
Värderade till upplupet anskaffningsvärde	16 023,9	15 527,8	16 098,3	16 023,9	12 996,7	13 709,2
Värderade till verkligt värde	116,3	-	51,8	116,3	-	51,8
Justering säkringsredovisning	74,8	6,8	-25,7	74,8	6,8	-25,7
Summa utlåning till allmänheten	16 215,1	15 534,6	16 124,4	16 215,1	13 003,6	13 735,3

I tabellerna nedan presenteras en uppdelning av lån till upplupet anskaffningsvärde och dess nedskrivningar med stegallokering per

tillgångsklass. Koncernen innehar inga materiella köpta eller ursprungliga kreditförluster (POCI) i slutet av perioden.

	Koncernen			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Total
Redovisat värde brutto 1 januari 2020	14 185,1	1 301,0	300,8	15 786,9
Nya finansiella tillgångar	2 601,6	47,2	3,7	2 652,4
Förändring i PD/LGD/EAD	-172,0	-11,7	0,1	-183,7
Förändring pga. expertutlåtande	-490,5	490,5	-	-
Överföringar mellan steg	-400,4	242,2	143,1	-15,1
-Överföring från steg 1 till 2	-675,2	670,2	-	-5,0
-Överföring från steg 1 till 3	-46,3	-	46,9	0,6
-Överföring från steg 2 till 1	311,9	-318,9	-	-7,0
-Överföring från steg 2 till 3	-	-125,1	125,5	0,4
-Överföring från steg 3 till 1	9,2	-	-10,8	-1,6
-Överföring från steg 3 till 2	-	16,0	-18,6	-2,6
Valutakursförändring	-	-	-	-
Borttagna finansiella tillgångar	-1 559,0	-200,0	-113,4	-1 872,4
Redovisat värde brutto 30 juni 2020	14 164,8	1 869,1	334,3	16 368,1

	Moderbolaget			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Total
Redovisat värde brutto 1 januari 2020	11 989,9	1 125,4	276,5	13 391,8
Nya finansiella tillgångar	4 477,5	209,7	29,7	4 716,8
Förändring i PD/LGD/EAD	-152,7	-10,9	0,0	-163,5
Förändring pga. expertutlåtande	-490,5	490,5	-	-
Överföringar mellan steg	-374,0	228,6	130,8	-14,6
-Överföring från steg 1 till 2	-623,4	618,5	-	-4,9
-Överföring från steg 1 till 3	-43,6	-	44,2	0,6
-Överföring från steg 2 till 1	283,8	-290,4	-	-6,6
-Överföring från steg 2 till 3	-	-107,7	108,0	0,4
-Överföring från steg 3 till 1	9,2	-	-10,8	-1,6
-Överföring från steg 3 till 2	-	8,2	-10,7	-2,5
Valutakursförändring	-	-	-	-
Borttagna finansiella tillgångar	-1 285,5	-174,2	-102,7	-1 562,4
Redovisat värde brutto 30 juni 2020	14 164,8	1 869,1	334,3	16 368,1

	Koncernen			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Total
Redovisat värde brutto 1 januari 2019	13 426,9	915,7	237,4	14 580,0
Nya finansiella tillgångar	2 397,9	47,5	2,8	2 448,2
Förändring i PD/LGD/EAD	-150,7	-9,0	-3,3	-163,0
Förändring pga. expertutlåtande	-	-	-	-
Överföringar mellan steg	-324,0	174,4	137,4	-12,2
-Överföring från steg 1 till 2	-492,2	486,5	-	-5,7
-Överföring från steg 1 till 3	-59,1	-	59,2	0,1
-Överföring från steg 2 till 1	222,8	-226,5	-	-3,7
-Överföring från steg 2 till 3	-	-103,9	102,7	-1,2
-Överföring från steg 3 till 1	4,5	-	-5,3	-0,9
-Överföring från steg 3 till 2	-	18,3	-19,1	-0,8
Valutakursförändring	332,9	24,5	11,8	369,2
Borttagna finansiella tillgångar	-1 410,1	-132,2	-101,7	-1 644,0
Redovisat värde brutto 30 juni 2019	14 272,9	1 020,8	284,6	15 578,2

	Moderbolaget			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Total
Redovisat värde brutto 1 januari 2019	11 059,9	743,8	225,6	12 029,4
Nya finansiella tillgångar	2 272,1	46,1	1,9	2 320,1
Förändring i PD/LGD/EAD	-125,5	-7,5	-3,2	-136,2
Förändring pga. expertutlåtande	-	-	-	-
Överföringar mellan steg	-292,6	155,6	125,7	-11,2
-Överföring från steg 1 till 2	-431,4	426,0	-	-5,4
-Överföring från steg 1 till 3	-54,3	-	54,4	0,0
-Överföring från steg 2 till 1	188,7	-191,9	-	-3,3
-Överföring från steg 2 till 3	-	-94,9	94,0	-0,9
-Överföring från steg 3 till 1	4,5	-	-5,3	-0,9
-Överföring från steg 3 till 2	-	16,5	-17,3	-0,8
Valutakursförändring	332,9	24,5	11,8	369,2
Borttagna finansiella tillgångar	-1 330,6	-103,9	-95,3	-1 529,9
Redovisat värde brutto 30 juni 2019	11 916,0	858,6	266,6	13 041,3

	Koncernen			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Total
Redovisat värde brutto 1 januari 2019	13 426,9	915,7	237,4	14 580,0
Nya finansiella tillgångar	4 575,6	281,6	24,4	4 881,6
Förändring i PD/LGD/EAD	-233,1	-12,8	-1,5	-247,3
Förändring pga. expertutlåtande	27,6	-27,6	-0,0	-
Överföringar mellan steg	-614,1	393,7	188,8	-31,6
-Överföring från steg 1 till 2	-686,9	671,2	-	-15,7
-Överföring från steg 1 till 3	-117,9	-	116,3	-1,7
-Överföring från steg 2 till 1	183,3	-193,1	-	-9,7
-Överföring från steg 2 till 3	-	-98,3	96,0	-2,3
-Överföring från steg 3 till 1	7,4	-	-7,9	-0,4
-Överföring från steg 3 till 2	-	13,9	-15,6	-1,7
Valutakursförändring	184,3	22,0	6,9	213,1
Borttagna finansiella tillgångar	-2 863,0	-233,5	-143,2	-3 239,7
Redovisat värde brutto 31 december 2019	14 504,3	1 339,0	312,8	16 156,1

	Moderbolaget			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Total
Redovisat värde brutto 1 januari 2019	11 059,9	743,8	225,6	12 029,4
Nya finansiella tillgångar	4 246,2	273,3	23,5	4 543,0
Förändring i PD/LGD/EAD	-194,7	-11,0	-1,4	-207,1
Förändring pga. expertutlåtande	19,6	-19,6	-	-
Överföringar mellan steg	-535,0	337,4	168,2	-29,3
-Överföring från steg 1 till 2	-593,8	579,2	-	-14,6
-Överföring från steg 1 till 3	-103,8	-	102,3	-1,5
-Överföring från steg 2 till 1	155,4	-164,7	-	-9,3
-Överföring från steg 2 till 3	-	-90,1	88,2	-1,8
-Överföring från steg 3 till 1	7,3	-	-7,7	-0,4
-Överföring från steg 3 till 2	-	12,9	-14,6	-1,7
Valutakursförändring	184,3	22,0	6,9	213,1
Borttagna finansiella tillgångar	-2 471,2	-182,4	-134,4	-2 788,1
Redovisat värde brutto 31 december 2019	12 309,2	1 163,5	288,4	13 761,0

Utlåning till allmänheten (IFRS 9) – förändring av reserv för förväntade kreditförluster

	Koncernen			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Total
Redovisat värde brutto 1 januari 2020	14 504,3	1 339,0	312,8	16 156,1
Redovisat värde brutto 30 juni 2020	13 939,8	1 830,3	325,6	16 095,8
Reserveringar 1 januari 2020	15,3	28,6	14,0	57,8
Nya finansiella tillgångar	1,2	0,7	0,5	2,4
Förändring i PD/LGD/EAD	-0,2	-0,6	-0,1	-0,9
Förändring pga. expertutlåtande	3,9	8,5	1,1	13,5
Överföringar mellan steg	-0,9	8,6	9,8	17,6
-Överföring från steg 1 till 2	-1,3	15,5	-	14,1
-Överföring från steg 1 till 3	-0,1	-	5,1	4,9
-Överföring från steg 2 till 1	0,6	-4,8	-	-4,2
-Överföring från steg 2 till 3	-	-2,5	6,1	3,5
-Överföring från steg 3 till 1	0,0	-	-0,2	-0,2
-Överföring från steg 3 till 2	-	0,5	-1,1	-0,7
Valutakursförändring	-0,1	-0,4	-0,3	-0,8
Borttagna finansiella tillgångar	-1,9	-8,8	-7,0	-17,6
Reserveringar 30 juni 2020	17,4	36,6	17,9	71,9
Ingående balans 1 januari 2020	14 489,0	1 310,5	298,8	16 098,3
Utgående balans 30 juni 2020	13 922,5	1 793,7	307,7	16 023,9

	Moderbolaget			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Total
Redovisat värde brutto 1 januari 2020	12 309,2	1 163,5	288,4	13 761,0
Redovisat värde brutto 30 juni 2020	14 183,2	1 587,0	325,6	16 095,8
Reserveringar 1 januari 2020	14,3	25,4	12,1	51,9
Nya finansiella tillgångar	2,1	3,1	2,6	7,8
Förändring i PD/LGD/EAD	-0,2	-0,1	-0,1	-0,5
Förändring pga. expertutlåtande	3,9	8,5	1,1	13,5
Överföringar mellan steg	-0,8	8,5	8,7	16,3
-Överföring från steg 1 till 2	-1,3	14,6	-	13,4
-Överföring från steg 1 till 3	-0,1	-	4,7	4,6
-Överföring från steg 2 till 1	0,6	-4,3	-	-3,7
-Överföring från steg 2 till 3	-	-2,1	4,8	2,7
-Överföring från steg 3 till 1	0,0	-	-0,2	-0,2
-Överföring från steg 3 till 2	-	0,3	-0,7	-0,4
Valutakursförändring	-0,1	-0,4	-0,3	-0,8
Borttagna finansiella tillgångar	-1,8	-8,3	-6,2	-16,2
Reserveringar 30 juni 2020	17,4	36,6	17,9	71,9
Ingående balans 1 januari 2020	12 294,8	1 138,1	276,3	13 709,2
Utgående balans 30 juni 2020	14 165,8	1 550,4	307,7	16 023,9

	Bolån Sverige			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Total
Redovisat värde brutto 1 januari 2020	7 701,8	577,2	85,8	8 364,8
Redovisat värde brutto 30 juni 2020	7 794,0	838,7	109,1	8 741,8
Reserveringar 1 januari 2020	4,4	10,4	7,2	22,0
Nya finansiella tillgångar	0,9	0,4	0,2	1,5
Förändring i PD/LGD/EAD	-0,0	-0,5	-0,1	-0,7
Förändring pga. expertutlåtande	0,7	2,8	-	3,5
Överföringar mellan steg	-0,3	1,6	4,4	5,7
-Överföring från steg 1 till 2	-0,4	4,2	-	3,8
-Överföring från steg 1 till 3	-0,0	-	1,3	1,3
-Överföring från steg 2 till 1	0,1	-1,6	-	-1,5
-Överföring från steg 2 till 3	-	-1,5	4,2	2,7
-Överföring från steg 3 till 1	0,0	-	-0,0	-0,0
-Överföring från steg 3 till 2	-	0,5	-1,1	-0,6
Valutakursförändring	-	-	-	-
Borttagna finansiella tillgångar	-0,4	-1,5	-2,3	-4,2
Reserveringar 30 juni 2020	5,3	13,1	9,4	27,8
Ingående balans 1 januari 2020	7 696,4	566,8	78,6	8 341,8
Utgående balans 30 juni 2020	7 788,7	825,6	99,7	8 714,0

	Bolån Norge			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Total
Redovisat värde brutto 1 januari 2020	5 834,7	695,8	218,3	6 748,8
Redovisat värde brutto 30 juni 2020	5 331,4	918,0	206,0	6 455,4
Reserveringar 1 januari 2020	0,9	3,4	3,1	7,4
Nya finansiella tillgångar	0,2	0,2	0,0	0,4
Förändring i PD/LGD/EAD	-0,1	-0,2	-0,0	-0,3
Förändring pga. expertutlåtande	0,1	1,1	-	1,2
Överföringar mellan steg	-0,1	0,9	1,2	2,0
-Överföring från steg 1 till 2	-0,1	2,0	-	1,8
-Överföring från steg 1 till 3	-0,0	-	0,3	0,3
-Överföring från steg 2 till 1	0,1	-0,5	-	-0,5
-Överföring från steg 2 till 3	-	-0,6	1,1	0,5
-Överföring från steg 3 till 1	0,0	-	-0,2	-0,2
-Överföring från steg 3 till 2	-	0,0	-0,0	-0,0
Valutakursförändring	-0,1	-0,4	-0,3	-0,8
Borttagna finansiella tillgångar	-0,1	-0,6	-1,1	-1,7
Reserveringar 30 juni 2020	0,8	4,3	3,0	8,1
Ingående balans 1 januari 2020	5 833,9	692,4	215,2	6 741,4
Utgående balans 30 juni 2020	5 330,6	913,6	203,1	6 447,3

	Övrig verksamhet			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Total
Redovisat värde brutto 1 januari 2020	967,7	66,1	8,7	1 042,5
Redovisat värde brutto 30 juni 2020	814,4	73,7	10,5	898,6
Reserveringar 1 januari 2020	10,0	14,8	3,6	28,4
Nya finansiella tillgångar	0,2	0,1	0,2	0,5
Förändring i PD/LGD/EAD	-0,1	0,2	-	0,0
Förändring pga. expertutlåtande	3,1	4,5	1,1	8,8
Överföringar mellan steg	-0,5	6,2	4,3	9,9
-Överföring från steg 1 till 2	-0,8	9,3	-	8,5
-Överföring från steg 1 till 3	-0,1	-	3,4	3,3
-Överföring från steg 2 till 1	0,4	-2,7	-	-2,2
-Överföring från steg 2 till 3	-	-0,5	0,8	0,4
-Överföring från steg 3 till 1	-	-	-	-
-Överföring från steg 3 till 2	-	-	-	-
Valutakursförändring	-	-	-	-
Borttagna finansiella tillgångar	-1,4	-6,7	-3,6	-11,6
Reserveringar 30 juni 2020	11,3	19,2	5,6	36,0
Ingående balans 1 januari 2020	957,8	51,3	5,1	1 014,1
Utgående balans 30 juni 2020	803,1	54,5	4,9	862,5

	Koncernen			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Total
Redovisat värde brutto 1 januari 2019	13 426,9	915,7	237,4	14 580,0
Redovisat värde brutto 30 juni 2019	14 272,9	1 020,8	284,6	15 578,2
Reserveringar 1 januari 2019	13,9	25,7	11,4	51,0
Nya finansiella tillgångar	3,4	1,7	0,5	5,6
Förändring i PD/LGD/EAD	-0,3	0,0	-0,1	-0,4
Förändring pga. expertutlåtande	-	-	-	-
Överföringar mellan steg	-0,5	6,5	6,3	12,3
-Överföring från steg 1 till 2	-1,0	13,3	-	12,2
-Överföring från steg 1 till 3	-0,1	-	2,7	2,6
-Överföring från steg 2 till 1	0,6	-5,1	-	-4,5
-Överföring från steg 2 till 3	-	-2,1	4,4	2,2
-Överföring från steg 3 till 1	0,0	-	-0,1	-0,1
-Överföring från steg 3 till 2	-	0,4	-0,7	-0,3
Valutakursförändring	0,1	0,2	0,2	0,4
Borttagna finansiella tillgångar	-2,0	-7,2	-6,9	-16,1
Reserveringar 30 juni 2019	14,6	26,9	11,3	52,8
Ingående balans 1 januari 2019	13 413,0	889,9	226,0	14 529,0
Utgående balans 30 juni 2019	14 258,3	995,0	273,3	15 527,8

	Moderbolaget			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Total
Redovisat värde brutto 1 januari 2019	11 059,9	743,8	225,6	12 029,4
Redovisat värde brutto 30 juni 2019	11 916,0	858,6	266,6	13 041,3
Reserveringar 1 januari 2019	12,6	22,2	10,4	45,2
Nya finansiella tillgångar	3,3	1,7	0,3	5,3
Förändring i PD/LGD/EAD	-0,3	-0,0	-0,1	-0,4
Förändring pga. expertutlåtande				
Överföringar mellan steg	-0,5	6,6	5,2	11,3
-Överföring från steg 1 till 2	-0,9	12,3	-	11,3
-Överföring från steg 1 till 3	-0,1	-	2,6	2,5
-Överföring från steg 2 till 1	0,5	-4,5	-	-4,0
-Överföring från steg 2 till 3	-	-1,5	3,4	1,8
-Överföring från steg 3 till 1	0,0	-	-0,1	-0,1
-Överföring från steg 3 till 2	-	0,4	-0,7	-0,3
Valutakursförändring	0,1	0,2	0,2	0,4
Borttagna finansiella tillgångar	-1,9	-6,8	-6,4	-15,1
Reserveringar 30 juni 2019	13,3	23,8	9,6	46,7
Ingående balans 1 januari 2019	11 047,3	721,7	215,2	11 984,2
Utgående balans 30 juni 2019	11 902,7	835,9	257,0	12 996,7

	Bolån Sverige			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Total
Redovisat värde brutto 1 januari 2019	7 610,3	557,9	89,7	8 257,9
Redovisat värde brutto 30 juni 2019	7 718,2	545,7	80,2	8 340,8
Reserveringar 1 januari 2019	3,2	9,9	6,5	19,6
Nya finansiella tillgångar	0,8	0,1	0,1	1,0
Förändring i PD/LGD/EAD	-0,0	-0,0	-0,1	-0,1
Förändring pga. expertutlåtande	-	-	-	-
Överföringar mellan steg	-0,1	0,7	3,1	3,8
-Överföring från steg 1 till 2	-0,3	3,3	-	3,0
-Överföring från steg 1 till 3	-0,0	-	1,0	1,0
-Överföring från steg 2 till 1	0,2	-1,9	-	-1,7
-Överföring från steg 2 till 3	-	-1,0	2,6	1,6
-Överföring från steg 3 till 1	0,0	-	-0,0	-0,0
-Överföring från steg 3 till 2	-	0,3	-0,5	-0,2
Valutakursförändring	-	-	-	-
Borttagna finansiella tillgångar	-0,3	-2,6	-3,3	-6,2
Reserveringar 30 juni 2019	3,6	8,1	6,3	18,0
Ingående balans 1 januari 2019	7 607,1	547,9	83,3	8 238,3
Utgående balans 30 juni 2019	7 714,7	536,5	73,8	8 323,9

	Bolån Norge			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Total
Redovisat värde brutto 1 januari 2019	4 867,1	294,9	139,9	5 301,9
Redovisat värde brutto 30 juni 2019	5 594,1	411,5	199,1	6 204,8
Reserveringar 1 januari 2019	0,9	2,2	2,0	5,1
Nya finansiella tillgångar	0,3	0,3	0,0	0,6
Förändring i PD/LGD/EAD	0,0	-0,0	-0,0	-0,0
Förändring pga. expertutlåtande	-	-	-	-
Överföringar mellan steg	-0,1	0,5	1,4	1,8
-Överföring från steg 1 till 2	-0,1	1,6	-	1,5
-Överföring från steg 1 till 3	-0,0	-	0,6	0,5
-Överföring från steg 2 till 1	0,0	-0,4	-	-0,4
-Överföring från steg 2 till 3	-	-0,7	1,0	0,3
-Överföring från steg 3 till 1	0,0	-	-0,0	-0,0
-Överföring från steg 3 till 2	-	0,1	-0,2	-0,1
Valutakursförändring	0,1	0,2	0,2	0,4
Borttagna finansiella tillgångar	-0,1	-1,4	-0,7	-2,2
Reserveringar 30 juni 2019	1,1	1,7	2,8	5,5
Ingående balans 1 januari 2019	4 866,2	292,7	138,0	5 296,8
Utgående balans 30 juni 2019	5 593,0	408,7	196,3	6 197,0

	Övrig verksamhet			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Total
Redovisat värde brutto 1 januari 2019	949,6	62,9	7,8	1 020,2
Redovisat värde brutto 30 juni 2019	963,8	63,5	5,3	1 032,7
Reserveringar 1 januari 2019	9,8	13,6	3,0	26,4
Nya finansiella tillgångar	2,3	1,3	0,3	4,0
Förändring i PD/LGD/EAD	-0,3	0,1	-	-0,2
Förändring pga. expertutlåtande	-	-	-	-
Överföringar mellan steg	-0,3	5,3	1,8	6,8
-Överföring från steg 1 till 2	-0,6	8,4	-	7,7
-Överföring från steg 1 till 3	-0,0	-	1,1	1,1
-Överföring från steg 2 till 1	0,3	-2,7	-	-2,4
-Överföring från steg 2 till 3	-	-0,4	0,8	0,3
-Överföring från steg 3 till 1	-	-	-	-
-Överföring från steg 3 till 2	-	0,1	-0,1	-0,0
Valutakursförändring	-	-	-	-
Borttagna finansiella tillgångar	-1,6	-6,5	-2,9	-11,0
Reserveringar 30 juni 2019	9,9	13,8	2,2	25,9
Ingående balans 1 januari 2019	939,8	49,3	4,8	993,9
Utgående balans 30 juni 2019	953,9	49,8	3,1	1 006,8

	Koncernen			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Total
Redovisat värde brutto 1 januari 2019	13 426,9	915,7	237,4	14 580,0
Redovisat värde brutto 31 december 2019	14 504,3	1 339,0	312,8	16 156,1
Reserveringar 1 januari 2019	13,9	25,7	11,4	51,0
Nya finansiella tillgångar	5,4	5,4	2,1	12,8
Förändring i PD/LGD/EAD	1,2	-0,5	-0,1	0,6
Förändring pga. expertutlåtande	-0,2	-1,5	-	-1,7
Överföringar mellan steg	-1,0	10,8	9,0	18,9
-Överföring från steg 1 till 2	-1,2	16,4	-	15,2
-Överföring från steg 1 till 3	-0,2	-	6,4	6,3
-Överföring från steg 2 till 1	0,4	-4,2	-	-3,7
-Överföring från steg 2 till 3	-	-1,7	3,4	1,7
-Överföring från steg 3 till 1	0,0	-	-0,1	-0,1
-Överföring från steg 3 till 2	-	0,3	-0,7	-0,4
Valutakursförändring	0,0	0,1	0,1	0,2
Borttagna finansiella tillgångar	-4,0	-11,4	-8,6	-24,1
Reserveringar 31 december 2019	15,3	28,6	14,0	57,8
Ingående balans 1 januari 2019	13 413,0	889,9	226,0	14 529,0
Utgående balans 31 december 2019	14 489,0	1 310,5	298,8	16 098,3

	Moderbolaget			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Total
Redovisat värde brutto 1 januari 2019	11 059,9	743,8	225,6	12 029,4
Redovisat värde brutto 31 december 2019	12 309,2	1 163,5	288,4	13 761,0
Reserveringar 1 januari 2019	12,6	22,2	10,4	45,2
Nya finansiella tillgångar	5,2	5,1	2,0	12,2
Förändring i PD/LGD/EAD	1,2	-0,4	-0,1	0,7
Förändring pga. expertutlåtande	-0,1	-1,3	-	-1,4
Överföringar mellan steg	-0,9	9,9	7,5	16,5
-Överföring från steg 1 till 2	-1,1	14,8	-	13,7
-Överföring från steg 1 till 3	-0,2	-	5,5	5,4
-Överföring från steg 2 till 1	0,4	-3,8	-	-3,4
-Överföring från steg 2 till 3	-	-1,4	2,7	1,3
-Överföring från steg 3 till 1	0,0	-	-0,1	-0,1
-Överföring från steg 3 till 2	-	0,2	-0,6	-0,4
Valutakursförändring	0,0	0,1	0,1	0,2
Borttagna finansiella tillgångar	-3,8	-10,2	-7,8	-21,7
Reserveringar 31 december 2019	14,3	25,4	12,1	51,9
Ingående balans 1 januari 2019	11 047,3	721,7	215,2	11 984,2
Utgående balans 31 december 2019	12 294,8	1 138,1	276,3	13 709,2

	Bolån Sverige			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Total
Redovisat värde brutto 1 januari 2019	7 610,3	557,9	89,7	8 257,9
Redovisat värde brutto 31 december 2019	7 701,8	577,2	85,8	8 364,8
Reserveringar 1 januari 2019	3,2	9,9	6,5	19,6
Nya finansiella tillgångar	1,4	1,4	1,2	4,0
Förändring i PD/LGD/EAD	1,0	-0,3	-0,1	0,6
Förändring pga. expertutlåtande	-0,2	-0,5	-	-0,8
Överföringar mellan steg	-0,3	2,9	4,3	6,9
-Överföring från steg 1 till 2	-0,3	5,2	-	4,9
-Överföring från steg 1 till 3	-0,0	-	2,7	2,7
-Överföring från steg 2 till 1	0,1	-1,6	-	-1,5
-Överföring från steg 2 till 3	-	-0,9	2,2	1,3
-Överföring från steg 3 till 1	0,0	-	-0,0	-0,0
-Överföring från steg 3 till 2	-	0,2	-0,6	-0,4
Valutakursförändring	-	-	-	-
Borttagna finansiella tillgångar	-0,7	-3,0	-4,6	-8,3
Reserveringar 31 december 2019	4,4	10,4	7,2	22,0
Ingående balans 1 januari 2019	7 605,8	547,5	82,5	8 235,9
Utgående balans 31 december 2019	7 697,4	566,8	78,6	8 342,8

	Bolån Norge			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Total
Redovisat värde brutto 1 januari 2019	4 867,1	294,9	139,9	5 301,9
Redovisat värde brutto 31 december 2019	5 834,7	695,8	218,3	6 748,8
Reserveringar 1 januari 2019	0,9	2,2	2,0	5,1
Nya finansiella tillgångar	0,4	1,1	0,2	1,7
Förändring i PD/LGD/EAD	-0,1	-0,2	-0,0	-0,2
Förändring pga. expertutlåtande	-	-	-	-
Överföringar mellan steg	-0,2	0,7	2,0	2,5
-Överföring från steg 1 till 2	-0,2	1,5	-	1,4
-Överföring från steg 1 till 3	-0,0	-	1,1	1,1
-Överföring från steg 2 till 1	0,0	-0,3	-	-0,3
-Överföring från steg 2 till 3	-	-0,6	1,0	0,4
-Överföring från steg 3 till 1	0,0	-	-0,1	-0,1
-Överföring från steg 3 till 2	-	0,0	-0,1	-0,1
Valutakursförändring	0,0	0,1	0,1	0,2
Borttagna finansiella tillgångar	-0,2	-0,5	-1,0	-1,8
Reserveringar 31 december 2019	0,9	3,4	3,1	7,4
Ingående balans 1 januari 2019	4 866,2	292,7	138,0	5 296,8
Utgående balans 31 december 2019	5 833,9	692,4	215,2	6 741,4

	Övrig verksamhet			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Total
Redovisat värde brutto 1 januari 2019	949,6	62,9	7,8	1 020,2
Redovisat värde brutto 31 december 2019	967,7	66,1	8,7	1 042,5
Reserveringar 1 januari 2019	9,8	13,6	3,0	26,4
Nya finansiella tillgångar	3,5	2,8	0,8	7,1
Förändring i PD/LGD/EAD	0,3	-0,1	-	0,2
Förändring pga. expertutlåtande	0,1	-0,9	-	-0,9
Överföringar mellan steg	-0,5	7,3	2,8	9,5
-Överföring från steg 1 till 2	-0,7	9,6	-	8,9
-Överföring från steg 1 till 3	-0,1	-	2,6	2,5
-Överföring från steg 2 till 1	0,3	-2,3	-	-2,0
-Överföring från steg 2 till 3	-	-0,1	0,2	0,1
-Överföring från steg 3 till 1	-	-	-	-
-Överföring från steg 3 till 2	-	0,0	-0,0	-0,0
Valutakursförändring	-	-	-	-
Borttagna finansiella tillgångar	-3,1	-7,9	-3,0	-14,0
Reserveringar 31 december 2019	10,0	14,8	3,6	28,4
Ingående balans 1 januari 2019	939,8	49,3	4,8	993,9
Utgående balans 31 december 2019	957,8	51,3	5,1	1 014,1

Överförda tillgångar som ej tagits bort från balansräkningen i Moderbolaget:

Banken har behållit tillgångarna sålda till värdepapperiseringsbolaget Step 4 i sin egen balansräkning, då dessa ej uppfyller kraven för ”derecognition”. Ett antal tester har genomförts och slutsatsen stöds av följande faktorer:

- Storleken på Bankens intjäning är direkt beroende av tillgångarnas ekonomiska prestation
- Kreditrisken är ej överförd till Step 4 då Banken har investerat i efterställda obligationer med låg ranking (lägre betalningsprioritet)

Nedan tabell illustrerar de redovisade värdena av tillgångarna i fråga:

Överförda tillgångar	Step 4
Utlåning till allmänheten (Mkr)	1 255,0

Not 6. Beräkning av verkligt värde

Finansiella instrument redovisade till verkligt värde

Samtliga finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde klassificeras i en värderingshierarki. Denna hierarki speglar hur observerbara priser eller annan information är som ingår i de värderingstekniker som använts. Inför varje kvartal görs en bedömning om värderingarna avser noterade priser som representerar faktisk och regelbundet förekommande transaktioner eller inte. Överföringar mellan nivåer i hierarkin kan ske när det finns indikationer på att marknadsförutsättningarna, till exempel likviditeten, har ändrats. Inga omklassificeringar har skett under det första halvåret.

I nivå 1 används noterade priser som är lättillgängliga hos flera prisställare och representerar verkliga och frekventa transaktioner. Här återfinns statspapper och andra räntebärande papper som handlas aktivt. I nivå 2 används värderingsmodeller som bygger på observerbara marknadsnoteringar samt instrument som värderas till noterat pris men där marknaden bedöms vara mindre aktiv. Nivå 3 avser finansiella instrument vilka ej är aktivt handlade på en marknad och där värderingsmodeller används där väsentlig indata baseras på icke observerbar data. I denna nivå finns en viss del av utlåning till allmänheten.

2020-06-30	Koncernen				
	Värderat till verkligt värde via resultat-räkningen	Upplupet anskaffnings-värde	Upplupet anskaffnings-värde	Icke finansiella tillgångar och skulder	Summa redovisat värde
Tillgångar					
Utlåning till kreditinstitut	-	2 631,4	-	-	2 631,4
Utlåning till allmänheten	116,3	16 098,8	-	-	16 215,1
Derivat	76,9	-	-	-	76,9
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	683,2	-	-	-	683,2
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	125,5	125,5
Materiella tillgångar	-	-	-	60,4	60,4
Övriga tillgångar	-	-	-	160,8	160,8
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	-	21,5	21,5
Skattefordran	46,5	-	-	-	46,5
Summa	922,9	18 730,1	-	368,2	20 021,2
Skulder					
Emitterade värdepapper	-	-	4 634,2	-	4 634,2
In- och upplåning från allmänheten	-	-	13 339,6	-	13 339,6
Derivat	89,3	-	-	-	89,3
Övriga skulder	-	-	-	225,7	225,7
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	74,3	-	74,3
Summa	89,3	-	18 048,1	225,7	18 363,1

2019-06-30	Koncernen				
	Värderat till verkligt värde via resultat-räkningen	Upplupet anskaffnings-värde	Upplupet anskaffnings-värde	Icke finansiella tillgångar och skulder	Summa redovisat värde
Tillgångar					
Utlåning till kreditinstitut	-	2 021,6	-	-	2 021,6
Utlåning till allmänheten	-	15 534,6	-	-	15 534,6
Derivat	171,8	-	-	-	171,8
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	755,9	-	-	-	755,9
Immateriella tillgångar	-	-	-	83,8	83,8
Materiella tillgångar	-	-	-	20,4	20,4
Övriga tillgångar	-	648,9	-	92,3	741,2
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	10,2	-	22,8	33,0
Skattefordran	30,0	-	-	-	30,0
Summa	957,8	18 215,3	-	219,3	19 392,3
Skulder					
Skulder till kreditinstitut	-	-	1 999,3	-	1 999,3
Emitterade värdepapper	-	-	3 070,3	-	3 070,3
In- och upplåning från allmänheten	-	-	12 525,4	-	12 525,4
Derivat	41,7	-	-	-	41,7
Övriga skulder	-	-	78,1	18,3	96,4
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	82,9	-	82,9
Summa	41,7	-	17 755,9	18,3	17 815,9

	Koncernen				
2019-12-31	Värderat till verkligt värde via resultat- räkningen	Upplupet anskaffnings- värde	Upplupet anskaffnings- värde	Icke finansiella tillgångar och skulder	Summa redovisat värde
Tillgångar					
Utlåning till kreditinstitut	-	1 935,6	-	-	1 935,6
Utlåning till allmänheten	51,8	16 072,6	-	-	16 124,4
Derivat	147,0	-	-	-	147,0
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	738,1	-	-	-	738,1
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	107,6	107,6
Materiella tillgångar	-	-	-	60,8	60,8
Övriga tillgångar	-	18,8	-	86,5	105,4
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	5,4	-	15,5	20,9
Skattefordran	-	-	-	13,9	13,9
Summa	936,8	18 032,4	-	284,3	19 253,5
Skulder					
Skulder till kreditinstitut	-	-	2 000,0	-	2 000,0
Emitterade värdepapper	-	-	3 901,1	-	3 901,1
In- och upplåning från allmänheten	-	-	11 421,4	-	11 421,4
Derivat	17,1	-	-	-	17,1
Övriga skulder	-	-	206,8	13,1	219,8
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	88,6	-	88,6
Summa	17,1	-	17 617,9	13,1	17 648,0

	Moderbolaget				
2020-06-30	Värderat till verkligt värde via resultat- räkningen	Upplupet anskaffnings- värde	Upplupet anskaffnings- värde	Icke finansiella tillgångar och skulder	Summa redovisat värde
Tillgångar					
Utlåning till kreditinstitut	-	2 458,9	-	-	2 458,9
Utlåning till allmänheten	116,3	16 098,8	-	-	16 215,1
Derivat	12,5	-	-	-	12,5
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	683,2	-	-	-	683,2
Aktier och andelar i koncernföretag	-	-	-	4,7	4,7
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	113,2	113,2
Materiella tillgångar	-	-	-	6,2	6,2
Övriga tillgångar	-	-	-	162,7	162,7
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	-	20,2	20,2
Skattefordran	-	-	-	46,6	46,6
Summa	812,0	18 557,7	-	353,6	19 723,2
Skulder					
Skulder till kreditinstitut	-	-	714,6	-	714,6
In- och upplåning från allmänheten	-	-	13 339,6	-	13 339,6
Derivat	89,3	-	-	-	89,3
Emitterade värdepapper	3 700,0	-	-	-	3 700,0
Övriga skulder	-	-	-	175,8	175,8
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	69,0	-	69,0
Summa	3 789,3	-	14 123,2	175,8	18 088,3

2019-06-30	Moderbolaget				
	Värderat till verkligt värde via resultat- räkningen	Upplupet anskaffnings- värde	Upplupet anskaffnings- värde	Icke finansiella tillgångar och skulder	Summa redovisat värde
Tillgångar					
Utlåning till kreditinstitut	-	1 474,4	-	-	1 474,4
Utlåning till allmänheten	-	13 003,6	-	-	13 003,6
Derivat	26,6	-	-	-	26,6
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	755,9	-	-	-	755,9
Aktier och andelar i koncernföretag	-	-	-	4,7	4,7
Immateriella tillgångar	-	-	-	69,8	69,8
Materiella tillgångar	-	-	-	7,9	7,9
Övriga tillgångar	-	1 354,2	-	90,9	1 445,1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	10,2	-	15,6	25,8
Skattefordran	39,7	-	-	-	39,7
Summa	822,2	15 842,3	-	188,8	16 853,3
Skulder					
Skulder till kreditinstitut	-	-	1 823,8	-	1 823,8
In- och upplåning från allmänheten	-	-	12 525,4	-	12 525,4
Emitterade värdepapper	-	-	805,2	-	805,2
Derivat	38,7	-	-	-	38,7
Övriga skulder	-	-	62,8	17,6	80,5
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	64,0	-	64,0
Summa	38,7	-	15 281,2	17,6	15 337,5

2019-12-31	Moderbolaget				
	Värderat till verkligt värde via resultat- räkningen	Upplupet anskaffnings- värde	Upplupet anskaffnings- värde	Icke finansiella tillgångar och skulder	Summa redovisat värde
Tillgångar					
Utlåning till kreditinstitut	-	1 333,4	-	-	1 333,4
Utlåning till allmänheten	51,8	13 683,5	-	-	13 735,2
Derivat	34,4	-	-	-	34,4
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	738,1	-	-	-	738,1
Aktier och andelar i koncernföretag	-	-	-	4,7	4,7
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	94,2	94,2
Materiella tillgångar	-	-	-	7,1	7,1
Övriga tillgångar	-	696,5	-	83,5	780,1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	5,4	-	14,8	20,2
Skattefordran	-	-	-	13,0	13,0
Summa	824,3	15 718,8	-	217,2	16 760,3
Skulder					
Skulder till kreditinstitut	-	-	1 487,8	-	1 487,8
In- och upplåning från allmänheten	-	-	11 421,4	-	11 421,4
Derivat	17,1	-	-	-	2 000,0
Emitterade värdepapper	2 000,0	-	-	-	17,1
Övriga skulder	-	-	156,9	12,4	169,3
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	76,5	-	76,5
Summa	2 017,1	-	13 142,5	12,4	15 172,0

	Koncernen											
	2020-06-30				2019-06-30				2019-12-31			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Tillgångar												
Utlåning till allmänheten	-	-	116,3	116,3	-	-	3,1	3,1	-	-	51,8	51,8
Obligationer / räntebärande värdepapper	-	76,9	-	76,9	-	171,8	-	171,8	-	147,0	-	147,0
Derivat	683,2	-	-	683,2	755,9	-	-	755,9	738,1	-	-	738,1
Summa	683,2	76,9	116,3	876,4	755,9	171,8	3,1	930,9	738,1	147,0	51,8	936,8
Skulder												
Derivat	-	89,3	-	89,3	-	41,7	-	41,7	-	17,1	-	17,1
Summa	-	89,3	-	89,3	-	41,7	-	41,7	-	17,1	-	17,1

	Moderbolaget											
	2020-06-30				2019-06-30				2019-12-31			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Tillgångar												
Utlåning till allmänheten	-	-	116,3	116,3	-	-	3,1	3,1	-	-	51,8	51,8
Obligationer / räntebärande värdepapper	-	12,5	-	12,5	-	26,6	-	26,6	-	34,4	-	34,4
Derivat	683,2	-	-	683,2	755,9	-	-	755,9	738,1	-	-	738,1
Summa	683,2	12,5	116,3	812,0	755,9	26,6	3,1	785,6	738,1	34,4	51,8	824,3
Skulder												
Derivat	-	89,3	-	89,3	-	38,7	-	38,7	-	17,1	-	17,1
Summa	-	89,3	-	89,3	-	38,7	-	38,7	-	17,1	-	17,1

Finansiella tillgångar och skulder är värderade till verkligt värde via resultaträkningen. Samtliga derivatavtal i denna grupp är ingångna för att säkra ränte- eller valutarisker i Koncernens verksamhet och samtliga räntebärande värdepapper ingår i Koncernens likviditetsportfölj.

För utlåning till kreditinstitut anses redovisat värde överensstämma med verkligt värde då posten inte utsätts för betydande värdeförändringar. Eventuell valutaförändring tas löpande i resultaträkningen. För utlåning till allmänheten gör det ingen materiell skillnad om samtliga lån varit utlånade till räntesatserna per den sista juni jämfört med

lånens befintliga räntesats. Metod för fastställelse av verkligt värde för derivatinstrument beskrivs i avsnittet redovisningsprinciper. Obligationer och andra räntebärande värdepapper som är noterade på en aktiv marknad värderas till verkligt värde.

In- och upplåning från allmänheten har övervägande kort löptid varför marknadsvärdet är uppskattat att överensstämma med redovisat värde. För samtliga övriga finansiella instrument med kort löptid motsvarar det redovisade värdet det verkliga värdet då det diskonterade värdet ej ger en märkbar effekt.

Not 7. Kapitaltäckningsanalys – Moderbolaget och Konsoliderad situation

För fastställande av Bankens lagstadgade kapitalkrav gäller Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) nr 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag (CRR) samt 2013/36/EU om behörighet att utöva verksamhet i kreditinstitut och om tillsyn av kreditinstitut och värdepappersföretag införlivat i Lag (2014:966) om kapitalbuffertar och Lag (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag.

Reglerna innebär att Bankens kapitalbas ska täcka de föreskrivna minimikapitalkraven (kapitalkrav för kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker) och dessutom omfatta beräknat kapitalkrav för ytterligare identifierade risker samt kombinerat buffertkrav i verksamheten i enlighet med Bankens IKLU.

Banken lämnar information i denna not om Banken och om den Konsoliderade situationen. För mer information om ägarstruktur, se avsnittet om Finansiell översikt.

Banken har en fastställd plan för storleken på kapitalbasen på tre års sikt (kapitalplan) som baseras på

- Bankens riskprofil,
- identifierade risker med avseende på sannolikhet och ekonomisk påverkan,
- stresstester och scenarioanalyser,
- förväntad utlåningsexpansion och finansieringsmöjligheter, samt
- ny lagstiftning, konkurrenternas ageranden och andra omvärldsförändringar.

Översynen av kapitalplanen är en integrerad del av arbetet med Bankens årliga IKLU. Planen följs upp kontinuerligt och minst en årlig översyn görs, samt vid behov för att säkerställa att riskerna är korrekt beaktade och avspeglar Bankens verkliga riskprofil och kapitalbehov.

	Konsoliderad situation			Moderbolaget		
Kapitaltäckning	2020-06-30	2019-06-30	2019-12-31	2020-06-30	2019-06-30	2019-12-31
Total kapitalbas	1 528,5	1 400,5	1 474,9	1 521,8	1 446,0	1 494,0
Kärnprimärkapital	1 528,5	1 400,5	1 474,9	1 521,8	1 446,0	1 494,0
Egetkapitalinstrument	4 451,4	4 451,4	4 451,4	663,7	663,7	663,7
Balanserade vinstmedel	135,1	262,3	354,8	971,2	852,0	924,5
Ackumulerat övrigt totalresultat	26,0	26,0	26,0	-	-	-
Immateriella tillgångar efter uppskjuten skatteskuld	-3 084,0	-3 339,3	-3 357,4	-113,2	-69,8	-94,2
Övrigt primärkapital	-	-	-	-	-	-
Supplementärkapital	-	-	-	-	-	-
Riskvägt exponeringsbelopp	7 888,4	8 028,4	8 252,3	7 603,6	6 758,1	6 995,8
Kreditrisk	6 990,6	6 716,1	6 889,1	6 863,2	5 617,4	5 804,8
Marknadsrisk	71,1	208,2	259,6	71,1	208,2	259,6
Operativ risk	774,6	1 036,1	1 036,1	669,0	931,4	931,4
Kreditvärderingsjusteringsrisk (CVA)	52,2	68,0	67,4	0,3	1,2	-
Kärnprimärkapitalrelation %	19,38%	17,44%	17,87%	20,01%	21,40%	21,36%
Primärkapitalrelation %	19,38%	17,44%	17,87%	20,01%	21,40%	21,36%
Total kapitalrelation %	19,38%	17,44%	17,87%	20,01%	21,40%	21,36%

	Konsoliderad situation			Moderbolaget		
Krav avseende kapitalbuffertar %	2020-06-30	2019-06-30	2019-12-31	2020-06-30	2019-06-30	2019-12-31
Institutspecifika buffertkrav	2,88%	4,50%	5,00%	2,89%	4,50%	5,00%
varav krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%
varav krav på kontracyklisk kapitalbuffert	0,38%	2,00%	2,50%	0,39%	2,00%	2,50%
varav krav på systemriskbuffert	-	-	-	-	-	-
varav krav på G-SII eller O-SII buffert	-	-	-	-	-	-
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert	11,38%	9,44%	9,87%	12,01%	13,40%	13,36%

Kapitalkrav för kreditrisk

Kapitalkrav för kreditrisk beräknas enligt schablonmetoden.

	Konsoliderad situation					
	2020-06-30				2019-06-30	2019-12-31
Exponeringsklass	Exponerat belopp	Riskvikt	Riskvägt belopp	Kapital-krav	Kapital-krav	Kapital-krav
Exponeringar nationella regeringar eller centralbanker	653,7	0%	-	-	-	-
Institutsexponeringar	2 652,7	20%	530,5	42,4	39,6	32,3
Företagsexponeringar	-	0%	-	-	-	-
Hushållsexponeringar	877,4	75%	658,0	52,6	61,2	61,6
Exponeringar med säkerhet i fastighet	15 021,8	36%	5 346,9	427,8	404,7	420,9
Oreglerade poster	312,3	101%	315,8	25,3	22,5	24,5
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	355,9	10%	35,6	2,8	4,3	4,3
Exponeringar mot institut och företag med ett kortfristigt kreditbetyg	-	-	-	-	-	-
Aktieexponeringar	10,7	100%	10,7	0,9	-	-
Övriga poster	92,9	100%	92,9	7,4	5,0	7,6
Positioner i värdepapperisering	-	-	-	-	-	-
Summa kapitalkrav för kreditrisker	19 977,5	-	6 990,6	559,2	537,3	551,1

	Moderbolaget					
	2020-06-30				2019-06-30	2019-12-31
Exponeringsklass	Exponerat belopp	Riskvikt	Riskvägt belopp	Kapital-krav	Kapital-krav	Kapital-krav
Exponeringar nationella regeringar eller centralbanker	648,5	0%	-	-	-	-
Institutsexponeringar	2 299,4	20%	459,9	36,8	25,9	18,6
Företagsexponeringar	4,7	100%	4,7	0,4	0,2	0,3
Hushållsexponeringar	877,4	75%	658,0	52,6	61,2	61,6
Exponeringar med säkerhet i fastighet	15 025,4	36%	5 348,2	427,9	333,2	353,7
Oreglerade poster	312,3	101%	315,8	25,3	21,1	22,7
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	355,9	10%	35,6	2,8	4,3	4,3
Exponeringar mot institut och företag med ett kortfristigt kreditbetyg	-	-	-	-	-	-
Aktieexponeringar	4,7	100%	4,7	0,4	0,4	0,4
Övriga poster	36,3	100%	36,3	2,9	3,1	2,8
Positioner i värdepapperisering	-	-	-	-	-	-
Summa kapitalkrav för kreditrisker	19 564,6		6 863,2	549,1	449,4	464,4

Kapitalkrav för operativ risk

Kapitalkrav för operativ risk beräknas enligt den alternativa schablonmetoden sedan maj 2020. Tidigare beräknades kapitalkravet enligt schablonmetoden.

	Konsoliderad situation			Moderbolaget		
	2020-06-30	2019-06-30	2019-12-31	2020-06-30	2019-06-30	2019-12-31
Relevant indikator	516,4	690,8	690,8	446,0	620,9	620,9
varav 12% (affärsområde privata banktjänster)	62,0	82,9	82,9	53,5	74,5	74,5
Summa kapitalkrav för operativ risk	62,0	82,9	82,9	53,5	74,5	74,5

Kapitalkrav för marknadsrisk

Kapitalkrav för marknadsrisk beräknas enligt schablonmetoden.

	Konsoliderad situation			Moderbolaget		
	2020-06-30	2019-06-30	2019-12-31	2020-06-30	2019-06-30	2019-12-31
Kapitalkrav för valutarisk	5,7	16,7	20,8	5,7	16,7	20,8
Summa kapitalkrav för marknadsrisk	5,7	16,7	20,8	5,7	16,7	20,8

Kapitalkrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk

Kapitalkrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk beräknas enligt schablonmetoden.

	Konsoliderad situation			Moderbolaget		
	2020-06-30	2019-06-30	2019-12-31	2020-06-30	2019-06-30	2019-12-31
Kapitalkrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk	4,2	5,4	5,4	0,0	0,1	-
Summa kapitalkrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk	4,2	5,4	5,4	0,0	0,1	-

	Konsoliderad situation			Moderbolaget		
	2020-06-30	2019-06-30	2019-12-31	2020-06-30	2019-06-30	2019-12-31
Pelare 1 kapitalkrav	631,1	642,3	660,2	608,3	540,7	559,7
Summa pelare 1 kapitalkrav	631,1	642,3	660,2	608,3	540,7	559,7

Banken uppfyller miniminivån för kapitalbasen, vilket motsvarar en kapitalbas som minst uppgår till det totala minimikapitalkravet.

Not 8. Närståenderelationer

	Koncernen			Moderbolaget		
	2020-06-30	2019-06-30	2019-12-31	2020-06-30	2019-06-30	2019-12-31
Tillgångar och skulder						
Övriga tillgångar						
Moderbolag	-	-	-	-	-	-
Dotterbolag	-	-	-	4,7	708,3	683,2
Summa	-	-	-	4,7	708,3	683,2
Övriga skulder						
Moderbolag	85,3	-	85,3	85,3	-	85,3
Dotterbolag	-	-	-	2,8	2,0	1,9
Summa	85,3	-	85,3	88,1	2,0	87,3

	Koncernen			Moderbolaget		
	2020-06-30	2019-06-30	2019-12-31	2020-06-30	2019-06-30	2019-12-31
Intäkter och kostnader						
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden						
Moderbolag	-	-	-	-	-	-
Dotterbolag	-	-	-	37,7	69,9	130,3
Allmänna administrationskostnader						
Moderbolag	-	-	-	-	-	-
Dotterbolag	-	-	-	-13,4	-10,4	-21,5
Summa	-	-	-	24,3	59,5	108,7

Närstående parter

Med närstående parter för Koncernen avses:

- Bluestep Holding AB, org nr 556668-9575, med säte i Stockholm.

Med närstående parter för Banken avses:

- Bluestep Holding AB, org nr 556668-9575, med säte i Stockholm,
- Bluestep Finans Funding No 1 AB, org nr 556791-6928, med säte i Stockholm,
- Bluestep Mortgage Securities No 2 Designated Activity Company, org. nr 522186, med säte i Dublin,
- Bluestep Mortgage Securities No 3 Designated Activity Company, org. nr 550839, med säte i Dublin,

- Bluestep Mortgage Securities No 4 Designated Activity Company, org. nr 596111, med säte i Dublin,

- Bluestep Servicing AB, org nr 556955-3927 med säte i Stockholm.

Ledande befattningshavare m.m.

Upplysningar framgår av Not 10 Löner, arvoden och övriga ersättningar i 2019 års årsredovisning. Inga transaktioner med ledande befattningshavare har tillkommit utöver dessa.

Ränteintäkter

Ränteintäkter i Banken avser kostnadsförda räntor på interna lån mellan Banken och övriga bolag inom koncernen.

Not 9. Ställda säkerheter, eventualförpliktelser och åtaganden

	Koncernen			Moderbolaget		
	2020-06-30	2019-06-30	2019-12-31	2020-06-30	2019-06-30	2019-12-31
Panter och därmed jämförliga säkerheter ställda för egna skulder och för såsom avsättningar redovisade förpliktelser						
Aktier och andelar	-	-	0,0	-	-	0,0
Utlåning till kreditinstitut	154,8	542,2	596,3	-	-	-
Utlåning till allmänheten	4 255,4	5 750,1	5 265,6	4 255,4	3 219,1	2 876,5
Derivat	64,4	403,3	109,2	-	-	-
Immateriella anläggningstillgångar	0,1	2,6	0,2	-	-	-
Övriga tillgångar	136,2	1,4	66,4	135,4	0,0	62,2
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0,6	1,2	0,7	-	-	-
Eventualförpliktelser						
Ansvarsförbindelser	-	-	-	-	-	-
Åtaganden	-	-	-	-	-	-

Not 10. Uppgift om moderbolag

Bluestep Holding AB, 556668-9575, med säte i Stockholm är moderbolag till Banken och upprättar koncernredovisning för koncernen.

Verkställande direktörs försäkran

Verkställande direktör intygar att delårsrapporten för januari – juni 2020 ger en rättvisande bild av moderbolagets och koncernens verksamhet, deras finansiella ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och koncernen står inför.

Denna delårsrapport har ej granskats av bolagets revisor.

Stockholm den 27 augusti 2020

Björn Lander
Verkställande direktör

Definitioner av alternativa nyckeltal

Avkastning på eget kapital

Rörelseresultat efter skatt på 21,4% i procent av genomsnittligt eget kapital.

Bruttointäkter

Ränteintäkter exklusive ränteintäkter från obligationsinnehav samt ränteintäkter från bank.

Bruttosoliditet

Kapitalbas i relation till totala tillgångar exklusive immateriella tillgångar.

K/I tal

Summa kostnader dividerat med summa rörelsens intäkter.

Kreditförluster (%)

Kreditförluster netto i relation till utgående balans av utlåning till allmänheten.

Kärnprimärkapitalrelation

Kärnprimärkapital i relation till riskvägt exponeringsbelopp.

Bluestep Bank AB (publ)
Sveavägen 163
SE-104 35 Stockholm

Org.Nr. 556717-5129
Styrelsens säte: Stockholm
www.bluestep.se

Bluestep.