



**Delårsrapport
januari–september 2022**

Borgo

Perioden i korthet

Per 30 september 2022 jämfört med samma period föregående år.

Resultat och finansiell ställning

- Räntenettot uppgick till 10,0 mkr (0,0 mkr).
- Periodens resultat uppgick till -71,1 mkr (-39,3 mkr). Det negativa resultatet är dels hänförlig till ett par större engångskostnader kopplade till portföljförvärv och plattformstjänsten, dels att finansieringskostnader ökat.
- Utlåning till allmänheten uppgick till 13 071 mkr (- mkr). Ökningen är framför allt hänförlig till portföljförvärvet i februari 2022, men även egen organisk tillväxt.
- Kreditförluster netto uppgick till -0,4 mkr (- mkr). Totalen är hänförlig till reservering för förväntade kreditförluster. Några faktiska förluster har ej inträffat.
- Inlåning från allmänheten och kreditinstitut uppgick till 5 119 mkr (- mkr).
- Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 18,1 procent (- procent).

VD har ordet

Det tredje kvartalet har för Borgo inneburit ett nytt läge avseende marknadsdynamik och kundflöden. Efter en intensiv vår med förhållandevis stora volymer nya bolån såg vi en mer avvaktande marknad med aktiva insatser från storbanker för att behålla kunder.

Detta har lett till mindre flöden avseende nya bolånekunder vilket givet den makroekonomiska situationen är förståeligt. De kunder Borgo välkomnat har fortsatt haft en generellt mycket hög kvalitet vilket gjort att verksamhetens nyckeltal avseende utlåningen fortsatt rört sig åt rätt håll, ett styrkebesked givet den ekonomiska situationen samhället befinner sig i.

Inlåningen har under kvartalet utvecklats enligt plan, både avseende volym och det pris Borgo betalar för denna. Vidare har förberedelser gjorts under kvartalet för att bredda inlåningserbjudandet ytterligare under 2023.

Utrullningen av funktionalitet på Borgos plattform har fortsatt samtidigt som Borgo arbetat med att förbereda onboarding av ytterligare distributörer under kvartal 4.

Utöver arbetet med plattformen pågår förberedelser för de kommande förvärv som skall ske under H1 2023.

Sammanfattningsvis har Borgo förhållit sig väl till en orolig och dramatisk omvärld, där kreditkvalité, samt fortsatta förberedelser för att växa bolaget har varit i fokus.

Vi kan konstatera att Borgo trots en orolig omvärldssituation står starkt och välkapitaliserat med bibehållen låg risk i verksamheten och att fokus liksom tidigare är att bibehålla en hållbar organisk tillväxt samt genomföra planerade förvärv under 2023.

Gustav Berggren, VD



Finansiell översikt

Det här är Borgo

Borgo är ett modernt hypoteksbolag som är verksamt på den svenska bolåne-marknaden. Borgos största ägare är Ikano Bank, ICA Banken, Söderberg & Partners, Ålandsbanken och Sparbanken Syd, vilka även agerar kreditförmedlare av Borgos bostadskrediter. Genom att dessa aktörer genom Borgo gjort gemensam sak inom bolån, skapas skalfördelar och förutsättningar för att erbjuda attraktiva bolåneräntor till konsumenter. Borgo erbjuder även sparkonton med konkurrenskraftiga räntor till privatpersoner och företag. Borgos sparkonton omfattas av den statliga insättningsgarantin.

Finansieringen av bolånen sker genom en kombination av säkerställda obligationer, inlåning, eget kapital samt andra typer av kapitalmarknadsinstrument. Borgo har som kreditmarknadsbolag tillgång till samma typ av finansiering som en bank har vilket ger goda finansieringsmöjligheter och därmed skapas även goda möjligheter till att erbjuda attraktiva villkor på Borgos bolån.

Borgo är ett publikt aktiebolag som har tillstånd av Finansinspektionen att driva finansieringsrörelse enligt lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse samt att ge ut säkerställda obligationer enligt lag (2003:1223) om utgivning av säkerställda obligationer.

Finansiell översikt

Borgo AB (publ) ("Bolaget"), org nr 559153-2303 med säte i Stockholm, avger härmed delårsrapport för perioden 2022.01.01 till 2022.09.30.

RÖRELSERESULTAT

Rörelseresultatet uppgick till -89,4 mkr (-39,3 mkr). Det negativa resultatet är dels hänförlig till ett par större engångskostnader kopplade till portföljförvärv och lansering, samt ökade kostnader för finansiering.

RÖRELSEKOSTNADER

Rörelsekostnaderna uppgick till -92,4 mkr (-39,2 mkr). Kostnaderna är framför allt hänförliga till engångskostnader för kapitalanskaffning och portföljförvärv.

PERSONAL

Genomsnittliga antalet anställda i bolaget under perioden var 24 (16).

KREDITFÖRLUSTER

Kreditförluster netto uppgick till -0,4 mkr (- mkr). Totalen är hänförlig till reservering för förväntade kreditförluster. Några faktiska förluster har ej inträffat.

SKATT

Periodens skatt uppgick till 18,3 mkr (- mkr). Den positiva effekten avser redovisad uppskjuten skatt avseende underskottsavdrag med anledning av det negativa resultatet.

PERIODENS RESULTAT

Periodens resultat uppgick till -71,1 mkr (-39,3 mkr).

Finansiell ställning

Per 30 september 2022 jämfört med 31 december 2021, om inte annat nämns.

UTLÅNING

Borgos totala utlåning till allmänheten uppgick till 13 070,9 mkr (17,0 mkr). Ökningen är framförallt hänförlig till portföljförvärvet i februari 2022, men även till egen organisk tillväxt.

KAPITALBAS OCH KAPITALTÄCKNING

Kärnprimärkapitalet uppgick till 1 002,4 mkr (13,1 mkr). Det motsvarade en kärnprimärkapitalrelation¹ på 18,1 procent (2,7 procent). Primärkapital tillika total kapitalbas uppgick till 1 002,4 mkr (13,1 mkr).

FINANSIERING

Borgos finansieringskällor bestod vid periodens utgång främst av säkerställda obligationer, seniora icke-säkerställda obligationer, inlåning från allmänheten, inlåning från kreditinstitut och eget kapital.

INLÅNING

Den totala inlåningen från allmänheten uppgick vid periodens slut till 4 193,6 mkr (2 021,0 mkr). Inlåningsprodukterna som

erbjuds kunder omfattas av den statliga insättningsgarantin.

LIKVIDITET

Borgos likviditetsreserv uppgick vid periodens slut till 4 600,5 mkr (2 234,5 mkr) varav 2 203,7 mkr (1 323,0 mkr) var placerat hos kreditinstitut, 791,2 mkr (207,7 mkr) bestod av stats- och kommunobligationer samt 1 605,6 mkr (703,8 mkr) bestod av säkerställda obligationer. Samtliga tillgångar i likviditetsreserven är högkvalitativa likvida tillgångar.

Rörelsesegment

Borgo har endast ett rörelsesegment i form av bolån till privatpersoner.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Borgo erbjuder bolån via kreditförmedlare till svenska privatpersoner samt sparkonton till privatpersoner och företag. Borgo har en låg riskprofil men är genom sin verksamhet exponerad mot risker. De mest väsentliga riskerna är kopplade till omvärldsfaktorer såsom det makroekonomiska läget i Sverige, vilken bland annat har en påverkan på den framtida intjäningsförmågan och kreditkvaliteten i bolåneportföljen. En annan väsentlig risk som Borgo arbetar aktivt med att mitigera är risken för att bli utsatt för penningtvätt eller finansiering av terrorism.

Borgo eftersträvar att ha en sund riskkultur med en hög riskmedvetenhet och tydligt riskägarskap. Samtliga väsentliga risker som Borgo är exponerad mot övervakas och hanteras genom bolagets riskhanteringsramverk med fastställda riskaptiter och riskstrategier.

Väsentliga händelser efter räkenskapsperiodens slut

Den 27 oktober ingick Borgo avtal om förvärv av Sparbanken Syds förmedlade bolånestock från SBAB.

Kalender för ekonomisk information

Bokslutskommunikén för 2022 publiceras den 24 februari 2023.

¹ För definitionen av nyckeltal se sid 19 Definition av alternativa nyckeltal.



Finansiell information

Förteckning över finansiell information

FINANSIELL INFORMATION

Resultaträkning i sammandrag	7
Övrigt totalresultat i sammandrag	8
Balansräkning i sammandrag	9
Rapport över förändring i eget kapital	10
Kassaflödesanalys i sammandrag	11

NOTER

1. Redovisnings- och värderingsprinciper	12
2. Räntenetto	13
3. Provisionsnetto	13
4. Nettoresultat finansiella poster	13
5. Övriga allmänna administrationskostnader	13
6. Kreditförluster, netto	14
7. Utlåning	14
8. Reserveringar	15
9. Inlåning från allmänheten	15
10. Emitterade skuldebrev	15
11. Derivat	16
12. Finansiella tillgångar och skulder	16
13. Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden	16
14. Kapitalräckning	17
15. Väsentliga händelser efter räkenskapsperiodens slut ...	17

Resultaträkning i sammandrag

(mkr)

Borgo AB (publ)	Not nr	Kv 3 2022	Kv 3 2021	Jan-Sep 2022	Jan-Sep 2021
Ränteintäkter		52,0	-	99,3	-
Räntekostnader		-54,6	-	-89,3	0,0
Räntenetto	2	-2,6	0,0	10,0	0,0
Provisionsintäkter		0,0	-	0,0	-
Provisionskostnader		-0,1	-	-0,3	-
Provisionsnetto	3	-0,1	0,0	-0,3	0,0
Nettoresultat finansiella poster	4	-2,5	0,0	-6,3	-0,1
Övriga intäkter		0,0	0,0	0,0	0,0
Summa intäkter		-5,3	0,0	3,4	-0,1
Personalkostnader		-8,4	-5,1	-27,8	-16,9
Övriga allmänna administrationskostnader	5	-14,8	-7,1	-60,2	-16,0
Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella tillgångar		-0,3	-0,2	-0,9	-0,4
Övriga kostnader		-0,8	-2,4	-3,4	-5,9
Summa kostnader		-24,4	-14,8	-92,4	-39,2
Resultat före nedskrivningar		-29,7	-14,9	-89,0	-39,3
Kreditförluster, netto	6	0,2	-	-0,4	-
Rörelseresultat		-29,5	-14,9	-89,4	-39,3
Skatt		6,1	-	18,3	-
Periodens resultat		-23,4	-14,9	-71,1	-39,3

Övrigt totalresultat i sammandrag

(mkr)

Borgo AB (publ)	Not nr	Kv 3 2022	Kv 3 2021	Jan-Sep 2022	Jan-Sep 2021
Periodens resultat redovisat över resultaträkningen		-23,4	-14,9	-71,1	-39,3
Poster som har eller kan komma att omklassificeras till resultaträkningen					
Förändring i värdering till verkligt värde		6,1	-	-10,6	-
Skatt på poster som har eller kan komma att omklassificeras till resultaträkningen		-1,2	-	2,2	-
Poster som har eller kan komma att omklassificeras till resultaträkningen		4,8	0,0	-8,4	0,0
Periodens övrigt totalresultat		4,8	0,0	-8,4	0,0
Periodens totalresultat		-18,6	-14,9	-79,5	-39,3

Balansräkning i sammandrag

(mkr)

Borgo AB (publ)		30 sep 2022	31 dec 2021
	Not nr		
Tillgångar			
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.		260,2	307,9
Utlåning till kreditinstitut	7	2 203,7	1 323,0
Utlåning till allmänheten	7	13 070,9	17,0
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		2 129,7	603,6
Derivat	11	58,7	-
Immateriella tillgångar		3,7	4,0
Materiella tillgångar		0,7	0,3
Övriga tillgångar		34,1	12,2
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		27,2	22,8
Tillgångar totalt		17 788,8	2 290,8
Skulder			
Skulder till kreditinstitut		924,9	-
Inlåning från allmänheten	9	4 193,6	2 021,0
Emitterade skuldebrev	10	11 514,9	-
Derivat	11	0,1	-
Övriga skulder		59,2	6,7
Avsättningar		0,0	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		43,0	6,1
Skulder totalt		16 735,7	2 033,8
Eget kapital			
Aktiekapital		394,0	110,9
Fond för verkligt värde		-8,2	0,1
Överkursfond		709,0	129,1
Balanserade vinstmedel		29,4	62,6
Periodens resultat		-71,1	-45,7
Eget kapital totalt		1 053,1	257,0
Skulder och eget kapital totalt		17 788,8	2 290,8

Rapport över förändring i eget kapital

(mkr)

Borgo AB (publ)								
	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital				Periodens resultat	Totalt
	Aktiekapital	Säkrings-reserv	Fond för verkligt värde	Överkursfond	Balanserade vinstmedel			
Eget kapital 31.12.2020	0,1	0,0	0,0	0,0	65,0	-44,0	21,1	
Omföring tidigare års resultat					-44,0	44,0	0,0	
Periodens resultat						-39,3	-39,3	
Transaktioner med ägare								
Erhållna aktieägartillskott					40,0		40,0	
Eget kapital 30.9.2021	0,1	0,0	0,0	0,0	61,1	-39,3	21,9	
Periodens resultat						-6,4	-6,4	
Övrigt totalresultat			0,1				0,1	
Transaktioner med ägare								
Nyemission	110,9				129,1		240,0	
Erhållna aktieägartillskott					1,5		1,5	
Eget kapital 31.12.2021	110,9	0,0	0,1	129,1	62,6	-45,7	257,0	
Omföring tidigare års resultat					-45,7	45,7	0,0	
Periodens resultat						-71,1	-71,1	
Övrigt totalresultat		20,3	-28,7				-8,4	
Transaktioner med ägare								
Nyemission	283,1				579,9		863,0	
Emitterade optioner					12,5		12,5	
Eget kapital 30.9.2022	394,0	20,3	-28,6	709,0	29,4	-71,1	1 053,1	

Bolaget har under 2021 erhållit villkorade aktieägartillskott om totalt mkr 41,5.

Kassaflödesanalys i sammandrag

(mkr)

Borgo AB (publ)	Jan-Sep 2022	Jan-Sep 2021
Kassaflöde från löpande verksamhet		
Rörelseresultat	-89,4	-39,3
Justering för ej kassaflödespåverkande poster	25,1	0,4
Ökning (-) eller minskning (+) av fordringar från löpande verksamhet		
<i>Belåningsbara statsskuldförbindelser</i>	45,1	-
<i>Utlåning till kreditinstitut</i>	300,0	-
<i>Utlåning till allmänheten</i>	-13 112,3	-
<i>Obligationer och andra räntebärande värdepapper</i>	-1 572,2	-
<i>Övriga tillgångar</i>	3,6	1,0
Ökning (+) eller minskning (-) av skulder från löpande verksamhet		
<i>Skulder till kreditinstitut</i>	924,9	-
<i>Inlåning från allmänheten</i>	2 172,6	-
<i>Emitterade skuldebrev</i>	11 516,5	-
<i>Övriga skulder</i>	92,1	1,2
Kassaflöde från löpande verksamhet totalt	306,1	-36,6
Kassaflöde från investeringsverksamhet		
Investering i materiella tillgångar	-0,5	-3,1
Investering i immateriella tillgångar	-0,4	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten totalt	-1,0	-3,1
Kassaflöde från finansieringsverksamhet		
Aktieemission	863,0	-
Emitterade optioner	12,5	-
Aktieägartillskott	-	40,0
Kassaflöde från finansieringsverksamhet totalt	875,5	40,0
Likvida medel vid periodens början	523,1	9,1
Periodens kassaflöde	1 180,6	0,3
Likvida medel vid periodens slut	1 703,7	9,3
Likvida medel består av följande poster:		
Vid anfordran betalbar utlåning till kreditinstitut	1 703,7	9,3
Summa likvida medel	1 703,7	9,3

Med likvida medel avses kassa och vid anfordran betalbar utlåning till kreditinstitut. Investeringsverksamheten avser betalningar i anslutning till materiella och immateriella tillgångar. Finansieringsverksamheten avser poster bland eget och främmande kapital som finansierar den löpande verksamheten. Analysen har gjorts enligt den indirekta metoden.

Noter

1. Redovisnings- och värderingsprinciper

1. Företagsinformation

Borgo AB (publ) med organisationsnummer 559153-2303 är ett aktiebolag registrerat i Sverige med säte i Stockholm. Verksamheten omfattar finansiell verksamhet och verksamhet som har ett naturligt samband därmed. Borgo är ett fristående hypoteksbolag på den svenska bolånemarknaden och erbjuder, via kreditförmedlare, bolån. Borgo erbjuder även sparkonton med konkurrenskraftiga räntor till privatpersoner och företag.

Borgo AB (publ) har följande registrerade adress:
Borgo AB (publ)
Box 24088
104 50 Stockholm

Delårsrapporten för perioden 1.1-30.9.2022 har godkänts av styrelsen den 28.11.2022.

2. Redovisnings- och värderingsprinciper

Delårsrapporten är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering. Bolaget tillämpar vid upprättandet av finansiella rapporter Lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, samt Rådet för finansiell rapporteringsrekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Tillämpning av RFR 2 innebär att bolaget så långt som möjligt tillämpar alla av EU godkända International Financial Reporting Standards (IFRS) samt tolkningar av IFRS Interpretations Committee (IFRIC) med de tillägg och begränsningar som följer av svensk lag.

Tillämpade redovisningsprinciper i delårsrapporten överensstämmer med de redovisningsprinciper som tillämpades vid upprättandet av årsredovisningen 2021.

Bolagets redovisningsvaluta och funktionella valuta är SEK. Samtliga belopp i denna delårsrapport, är om inget annat anges, avrundade.

Förändrade redovisningsprinciper

De väsentliga redovisningsprinciper som har använts vid upprättandet av delårsrapporten är de samma som de som användes vid upprättandet av årsbokslutet per den 31 december 2021.

Ändringar i redovisningsregler som har antagits från och med 1 januari 2022 har inte haft någon väsentlig påverkan på bolagets ställning, resultat, kassaflöden eller upplysningar.

Uppskattningar och värderingar

Vid upprättande av finansiella rapporter i enlighet med IFRS krävs generellt bedömningar och uppskattningar som påverkar redovisade belopp. Företagsledningen gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen för tillgångar och skulder, intäkter och kostnader, samt upplysningar

och förbindelser. Dessa bedömningar och uppskattningar baseras på historiska erfarenheter och andra faktorer som synes rimliga. Översyn sker regelbundet.

De betydande redovisningsmässiga bedömningarna som har gjorts vid tillämpning av redovisningsprinciper hänför sig främst till tillämpningen av nedskrivningsmodellen enligt IFRS 9 och redovisning av finansiella instrument.

Borgo är, som andra banker, exponerade för händelser på det makroekonomiska planet och stigande energi- och oljepriser, inflationstryck, stigande räntor och fallande börskurser kan påverka kunders återbetalningsförmåga och värdet på pantsatta säkerheter. Borgo ser dock inte en betydande förhöjning av kreditrisken i utlåningsverksamheten på grund av osäkerheten kring konsekvenserna av kriget i Ukraina.

Innehav av instrument som saknar priser från välfungerande likvida marknader gör att uppskattningar och bedömningar tillämpas utöver de marknadsparametrar som kan användas i värderingsmodellerna. Även om värderingsmodellernas antaganden löpande testas mot transaktioner på marknaden innebär användande av modellen att en osäkerhet finns om det framtida faktiska utfallet.

Uppskjuten skattefordran redovisas endast för underskottsavdrag för vilka det är sannolikt att de kan nyttjas mot framtida skattepliktiga överskott. Bedömning görs ifall det är tillämpligt att aktivera nya skattefordringar avseende årets eller tidigare års skattemässiga underskottsavdrag.

2. Räntenetto	Kv 3 2022	Kv 3 2021	Jan-Sep 2022	Jan-Sep 2021
mkr				
Ränteintäkter				
Utlåning till kreditinstitut	0,6		0,6	
Utlåning till allmänheten	46,4		92,7	
Skuldebrev	5,0		6,0	
Summa ränteintäkter	52,0	0,0	99,3	0,0
Räntekostnader				
Skulder till kreditinstitut	-1,8		-2,6	
Inlåning från allmänheten	-8,8		-17,3	
varav insättningsgarantiavgift	-0,1		-0,2	
Emitterade värdepapper	-43,4		-68,2	
Övriga räntekostnader	-0,6		-1,2	0,0
Summa räntekostnader	-54,6	0,0	-89,3	0,0
Räntenetto	-2,6	0,0	10,0	0,0

3. Provisionsnetto	Kv 3 2022	Kv 3 2021	Jan-Sep 2022	Jan-Sep 2021
mkr				
Provisionsintäkter				
Utlåning	0,0		0,0	
Summa provisionsintäkter	0,0	0,0	0,0	0,0
Provisionskostnader				
Övrigt	-0,1		-0,3	
Summa provisionskostnader	-0,1	0,0	-0,3	0,0
Provisionsnetto	-0,1	0,0	-0,3	0,0

4. Nettoresultat finansiella poster	Kv 3 2022	Kv 3 2021	Jan-Sep 2022	Jan-Sep 2021
mkr				
Verkligt värde via övrigt totalresultat	-0,1		0,0	
varav förväntade kreditförluster	-0,1		-0,2	
Verkligt värde via resultaträkningen	-0,2		-0,5	
Säkringsredovisning	-2,1		-5,6	
varav nettoresultat säkringar av verkligt värde	-2,1		-5,6	
Valutakursförändringar	-0,2	0,0	-0,2	-0,1
Summa	-2,5	0,0	-6,3	-0,1

5. Övriga allmänna administrationskostnader	Kv 3 2022	Kv 3 2021	Jan-Sep 2022	Jan-Sep 2021
mkr				
Övriga allmänna administrationskostnader				
Hyror och andra lokalkostnader	0,8	0,4	1,7	1,3
IT-kostnader	1,1	0,7	3,2	1,8
Konsulttjänster	6,7	5,1	23,6	11,7
Finansiella tjänster	5,7	0,7	29,9	0,9
Resekostnader	0,0	0,0	0,1	0,0
Kontorskostnader	0,3	0,1	0,4	0,2
Kommunikation	0,1	0,1	0,3	0,2
Övriga administrationskostnader	0,2	0,0	1,1	0,0
Summa	14,8	7,1	60,2	16,0

6. Kreditförluster, netto

Nedskrivning av låne- och kundfordringar i enlighet med IFRS 9 görs enligt en modell som baseras på förväntade kreditförluster. Modellen tar sin utgångspunkt i förändringar i kreditrisken hos de finansiella tillgångarna. Nivån på reserveringar bygger på en bred uppsättning relevanta uppgifter för indata, antaganden, och bedömningar från företagsledningen. I synnerhet har följande variabler i modellen en stor påverkan på reserveringsnivån: fastställande av betydande ökning i kreditrisk, prognoser för framtida makroekonomiska scenarier samt beräkningsmetodologi av både den förväntade kreditförlusten inom de kommande 12 månaderna och förväntade kreditförluster under hela löptiden.

De makroekonomiska scenarier som tillämpas i modellberäkningen har under det andra kvartalet uppdaterats för att beakta det förändrade makroekonomiska läget. Uppdateringen innebär en mindre negativ effekt på kreditförlusterreserveringarna.

	Kv 3 2022	Kv 3 2021	Jan-Sep 2022	Jan-Sep 2021
mkr				
Förväntade kreditförluster från finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde samt från åtaganden utanför balansräkningen				
Reserveringar lån stadie 1	-0,1		0,2	
Reserveringar lån stadie 2	-0,2		0,2	
Reserveringar lån stadie 3	0,0		0,0	
Nedskrivning övriga tillgångar	0,0		0,0	
Reserveringar lånelöften stadie 1	0,0		0,0	
Summa kreditförluster, netto	-0,2	0,0	0,4	0,0
Kreditförlustnivå, % ¹	-0,00		0,00	

¹ För definitionen av nyckeltal se sid 19 Definition av alternativa nyckeltal.

7. Utlåning	Stadie 1			Stadie 2			Stadie 3			Summa
	Redovisat värde brutto	Reserveringar	Netto	Redovisat värde brutto	Reserveringar	Netto	Redovisat värde brutto	Reserveringar	Netto	
30 sep 2022 (mkr)										
Utlåning till kreditinstitut										
Banker och övriga kreditinstitut	2 203,7		2 203,7			0,0			0,0	2 203,7
Summa utlåning till kreditinstitut	2 203,7	0,0	2 203,7	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	2 203,7
Utlåning till allmänheten										
Hypoteksutlåning, privat	12 647,5	0,2	12 647,3	423,3	0,2	423,0	0,5	0,0	0,5	13 070,9
Summa utlåning till allmänheten	12 647,5	0,2	12 647,3	423,3	0,2	423,0	0,5	0,0	0,5	13 070,9
Summa utlåning till kreditinstitut och allmänheten	14 851,2	0,2	14 851,0	423,3	0,2	423,0	0,5	0,0	0,5	15 274,5
Reserveringsgrad för lån, %	0,00			0,05			0,78			0,00
31 dec 2021 (mkr)										
Utlåning till kreditinstitut										
Banker och övriga kreditinstitut	1 323,1	0,1	1 323,0			0,0			0,0	1 323,0
Summa utlåning till kreditinstitut	1 323,1	0,1	1 323,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	1 323,0
Utlåning till allmänheten										
Hypoteksutlåning, privat	17,0	0,0	17,0			0,0			0,0	17,0
Summa utlåning till allmänheten	17,0	0,0	17,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	17,0
Summa utlåning till kreditinstitut och allmänheten	1 340,1	0,1	1 340,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	1 340,0
Reserveringsgrad för lån, %	0,00									0,00

8. Reserveringar		Jan-Sep 2022				Jan-Dec 2021			
mkr		Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Summa	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Summa
Förändring av reserveringar för lån									
Redovisat värde före reserveringar, ingående balans för perioden		17,0	0,0	0,0	17,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Redovisat värde före reserveringar, utgående balans för perioden		12 647,5	423,3	0,5	13 071,3	17,0	0,0	0,0	17,0
Reserveringar, ingående balans för perioden		0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Förändringar redovisade som kreditförluster									
Nya och borttagna finansiella tillgångar		0,0			0,0	0,0			0,0
Överföringar mellan stadier		-0,1	0,5	0,0	0,3				0,0
från 1 till 2		-0,1	0,5		0,3				0,0
från 2 till 3			0,0	0,0	0,0				0,0
från 2 till 1		0,0	0,0		0,0				0,0
Förändringar till följd av förväntad kreditrisk		0,4	-0,3	0,0	0,1				0,0
Summa förändringar redovisade som kreditförluster		0,2	0,2	0,0	0,4	0,0	0,0	0,0	0,0
Reserveringar, utgående balans för perioden		0,2	0,2	0,0	0,4	0,0	0,0	0,0	0,0
Redovisat värde, ingående balans för perioden		17,0	0,0	0,0	17,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Redovisat värde, utgående balans för perioden		12 647,3	423,0	0,5	13 070,9	17,0	0,0	0,0	17,0
Förändring av reserveringar för lånelöften									
Redovisat värde före reserveringar, ingående balans för perioden		10,3	0,0	0,0	10,3	0,0	0,0	0,0	0,0
Redovisat värde före reserveringar, utgående balans för perioden		106,0	0,0	0,0	106,0	10,3	0,0	0,0	10,3
Reserveringar, ingående balans för perioden		0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Förändringar redovisade som kreditförluster									
Nya och borttagna finansiella tillgångar		0,0			0,0				0,0
Summa förändringar redovisade som kreditförluster		0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Reserveringar, utgående balans för perioden		0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Redovisat värde, ingående balans för perioden		10,3	0,0	0,0	10,3	0,0	0,0	0,0	0,0
Redovisat värde, utgående balans för perioden		106,0	0,0	0,0	106,0	10,3	0,0	0,0	10,3

9. Inlåning från allmänheten	30 sep 2022	31 dec 2021
mkr		
Bostadsrättsföreningar	3 650,6	2 021,0
Övriga icke-finansiella företag	322,5	
Hushåll	220,5	0,0
Summa	4 193,6	2 021,0

10. Emitterade skuldebrev	30 sep 2022	31 dec 2021
mkr		
Bankcertifikat	249,2	
Säkerställda obligationer	9 517,9	
Seniora icke säkerställda obligationer	1 747,9	
Summa	11 514,9	0,0

11. Derivat	30 sep 2022	31 dec 2021	30 sep 2022	31 dec 2021	30 sep 2022	31 dec 2021
mkr	Nominella belopp		Positiva marknads- värden		Negativa marknads- värden	
Derivat i säkringsredovisning						
Portfölj verkligt värdesäkringar, ränteswappar	1 174,0		37,5		0,1	
Kassaflödessäkringar, ränteswappar	867,0		21,2		0,0	
Summa	2 041,0	0,0	58,7	0,0	0,1	0,0

12. Finansiella tillgångar och skulder		30 sep 2022			
mkr	Verkligt värde via resultat- räkningen	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Upplupet anskaffningsvärde		Summa redovisat värde
	Säkrings- redovisning		Säkrings- redovisning ¹⁾	Övrigt	
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.		260,2			260,2
Utlåning till kreditinstitut				2 203,7	2 203,7
Utlåning till allmänheten			1 288,3	11 782,6	13 070,9
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		2 129,7			2 129,7
Derivat	58,7				58,7
Uppskjuten skattefordran				30,0	30,0
Upplupna ränteintäkter				9,5	9,5
Summa finansiella tillgångar	58,7	2 389,9	1 288,3	14 025,7	17 762,6
Skulder till kreditinstitut				924,9	924,9
Inlåning från allmänheten				4 193,6	4 193,6
Emitterade skuldebrev			7 521,5	3 993,5	11 514,9
Derivat	0,1				0,1
Upplupna räntekostnader				25,8	25,8
Summa finansiella skulder	0,1	0,0	7 521,5	9 137,8	16 659,4

		31 dec 2021			
mkr	Verkligt värde via resultat- räkningen	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Upplupet anskaffningsvärde		Summa redovisat värde
	Säkrings- redovisning		Säkrings- redovisning ¹⁾	Övrigt	
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.		307,9			307,9
Utlåning till kreditinstitut				1 323,0	1 323,0
Utlåning till allmänheten				17,0	17,0
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		603,6			603,6
Derivat					0,0
Uppskjuten skattefordran				11,7	11,7
Upplupna ränteintäkter				2,2	2,2
Summa finansiella tillgångar	0,0	911,5	0,0	1 353,9	2 265,4
Skulder till kreditinstitut				2 021,0	2 021,0
Inlåning från allmänheten					0,0
Emitterade skuldebrev					0,0
Derivat					0,0
Upplupna räntekostnader				0,0	0,0
Summa finansiella skulder	0,0	0,0	0,0	2 021,0	2 021,0

Ovan redovisas redovisat värde samt verkligt värde för finansiella tillgångar och finansiella skulder enligt värderingskategori.

1) Räntekomponenten i avtalet är föremål för säkringsredovisning.

13. Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden	30 sep 2022	31 dec 2021
mkr		
Ställda säkerheter		
Lånefordringar utgörande säkerhetsmassa för säkerställda obligationer	12 998,8	
Åtaganden		
Outnyttjade kreditmöjligheter	106,0	10,3
Summa ställda säkerheter och åtaganden	13 104,8	10,3

14. Kapitaltäckning	30 sep 2022	31 dec 2021	31 dec 2021 ¹
mkr			
Eget kapital enligt balansräkningen	1 053,1	257,0	257,0
Ej medräkningsbart kapital	-12,5	-240,0	
Kärnprimärkapital före regulatoriska förändringar	1 040,6	17,1	257,0
Immateriella tillgångar	-3,7	-4,0	-4,0
Kassaflödessäkring	-20,3		
Ytterligare värdejusteringar	-2,4		
Uppskjutna skattefordringar beroende av framtida lönsamhet	-11,7		
Summa regulatoriska justeringar av kärnprimärkapital	-38,2	-4,0	-4,0
Kärnprimärkapital tillika primärkapital	1 002,4	13,1	253,0
Totalt kapital	1 002,4	13,1	253,0
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	5 551,8	478,0	478,0
Kärnprimärkapitalrelation, %	18,1	2,7	52,9
Primärkapitalrelation, %	18,1	2,7	52,9
Totalt kapitalrelation, %	18,1	2,7	52,9
Institutets samlade krav på kärnprimärkapital, %	8,0	7,0	7,0
varav krav på kapitalkonserveringsbuffert, %	2,5	2,5	2,5
varav krav på kontracyklisk kapitalbuffert, %	1,0	0,0	0,0
varav krav på systemriskbuffert, %			
Tillgängligt kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet) efter uppfyllande av minimikapitalkraven	18,1	2,7	52,9

¹ Kolumnen visar kapitalbasen om tillstånd enligt kapitaltäckningsförordningen 575/2013/EU artikel 26.3 hade erhållits innan årsskiftet. Tillståndet erhöles den 11 februari 2022.

Bruttosoliditetsgrad	30 sep 2022	31 dec 2021	31 dec 2021 ¹
mkr			
Primärkapital	1 002,4	13,1	253,0
Totalt exponeringsmått	17 926,2	2 288,9	2 288,9
varav poster i balansräkningen	17 836,1	2 286,8	2 286,8
varav poster utanför balansräkningen	90,1	2,1	2,1
Bruttosoliditetsgrad, %	5,6	0,6	11,1

¹ Kolumnen visar bruttosoliditeten om tillstånd enligt kapitaltäckningsförordningen 575/2013/EU artikel 26.3 hade erhållits innan årsskiftet. Tillståndet erhöles den 11 februari 2022.

Riskexponering (REA) och kapitalkrav	30 sep 2022		31 dec 2021	
	REA	Kapitalkrav	REA	Kapitalkrav
mkr				
Institutexponeringar	4 65,0	37,2	264,6	21,2
Företagsexponeringar	13,8	1,1	20,7	1,7
Hushållsexponeringar	51,4	4,1	6,7	0,5
Exponeringar säkrade genom panträtt i fast egendom	4 601,1	368,1		
Säkerställda obligationer	192,5	15,4	94,7	7,6
Övriga exponeringar	0,7	0,1	0,3	0,0
Summa kreditrisk enligt schablonmetoden	5 324,5	426,0	386,9	31,0
Operativa risker enligt basmetoden	152,6	12,2	91,1	7,3
Kreditvärdighetsjustering (CVA)	74,7	6,0		
Summa REA och kapitalkrav	5 551,8	444,1	478,0	38,2

15. Väsentliga händelser efter räkenskapsperiodens slut

Den 27 oktober ingick Borgo avtal om förvärv av Sparbanken Syds förmedlade bolänestock från SBAB.

Verkställande direktörs försäkran

Verkställande direktör intygar att delårsrapporten för perioden januari-september 2022 ger en rättvisande bild av Bolagets verksamhet, deras finansiella ställning och resultat.

Denna delårsrapport har inte varit föremål för revisorernas granskning.

Stockholm den 28 november 2022.

Gustav Berggren
Verkställande direktör

Eva Cederbalk
Ordförande

Johan Brodin
Ledamot

Julia Lannerheim
Ledamot

Gustaf Rentzhog
Ledamot

Jan-Gunnar Eurell
Ledamot

Per Balazsi
Ledamot

Anna Wanby
Ledamot

Caj Tigerstedt
Ledamot

Björn Rentzhog
Ledamot

Johan Sandberg
Ledamot

Definition av alternativa nyckeltal

Nyckeltal

BRUTTOSOLIDITETSGRAD (%)

Primärkapital i relation till totalt exponeringsbelopp.

KREDITFÖRLUSTNIVÅ (%)

Nedskrivningar av krediter och andra åtaganden från utlåning till allmänheten i relation till Utlåning till allmänheten vid periodens ingång.

KÄRNPRIMÄRKAPITALRELATION (%)

Kärnprimärkapital i relation till riskvägt exponeringsbelopp.

PRIMÄRKAPITALRELATION (%)

Primärkapital i relation till Riskexponeringsbelopp.

RESERVERINGSGRAD FÖR LÅN (%)

Totala reserveringar i relation till total Utlåning.

TOTAL KAPITALRELATION (%)

Kapitalbas i relation till Riskexponeringsbelopp.