



Delårsrapport januari–mars 2024

Borgo

VD har ordet

Första kvartalet fortsatte med en tuff marknad med historiskt låga nivåer av inflöde i bolåneaffären. Detta har som förklaring i att samtliga aktörer på marknaden fortsatt varit mycket aktiva med att behålla sina kunder och matcha priser till väldigt låga nivåer. Detta avspeglas i den fortsatt väldigt låga och till och med svagt negativa bolånetillväxten under kvartalet. Under kvartalet har vi dock sett en viss ökad aktivitet med mer rörelse på bostadsmarknaden och ett ökat inflöde av bolåneansökningar, vilket ger en förhoppning om förbättrade marknadsförutsättningar under kommande kvartal.

Borgo har under perioden haft möjlighet att arbeta mot en mer optimerad balansräkning, där målet är att genom väl genomtänkta förändringar uppnå en väsentlig resultatförbättring. Ett viktigt steg på denna resa är att öka inlåningens andel av vår balansräkning, då denna finansieringskälla för närvarande är mer förmånligt prissatt än kapitalmarknadsfinansiering. Inlåningsaffären har under årets första kvartal vuxit med 780 miljoner kronor eller 8 procent, ett bevis för att Borgos strategi med ett flertal inlåningssambanden fortsatt är väldigt effektiv.

Under kvartalet har Borgo fortsatt arbetat hårt med att anpassa bolaget för en normaliserad marknad. Det innefattar arbetet med balansräkning och finansiering, fortsatt fokus på digitalisering avseende samtliga processer inklusive lansering av lån till nyproducerade bostäder och arbete med att ytterligare öka möjligheten för våra distributörer att välkomna nya kunder.



Gustav Berggren, vd, Borgo

Finansiell översikt

Första kvartalet 2024 jämfört med första kvartalet 2023

Bolänemarginalerna i Sverige sjönk kraftigt under 2023. För en ny, snabbt växande bolåneaktör med behov av kapitalmarknads-upplåning blev detta påtagligt. Trots en mer än fördubblad bolånevolym minskade därför Borgos rörelseresultat med 11 mkr till -52 mkr (-41).

Räntenettet minskade med 3 mkr till -11 mkr (-8). Marginalen över referensräntan Stibor 3 månader ökade betydligt för Borgos nyemitterade säkerställda obligationer och seniora icke-säkerställda obligationer under 2023 jämfört med tidigare emitterade skuldebrev. En högre marginal för emitterade värdepapper i kombination med förfinansiering inför kommande förvärv av bolåneportfölj, och därmed en större likviditetsreserv, har tillsammans tillfälligt påverkat räntenettet negativt.

Nettoresultat av finansiella transaktioner, som primärt är hänförligt till återköp av skuldinstrument till aktuellt marknadsvärde, uppgick till 2 mkr (-2).

Kostnaderna ökade med 13 mkr eller 44 procent till 43 mkr (30). Högre personalkostnader och inköp av finansiella tjänster var huvudförklaringen.

Kreditförluster, netto, uppgick till 0 mkr (-1). Bolaget uppvisar fortsatt en mycket god kreditkvalitet. Andelen lån i stadie 3 uppgick till 0,06 procent (0,02).

Periodens skatt uppgick till 11 mkr (8). Den positiva effekten avser redovisad uppskjuten skatt avseende underskottsavdrag med anledning av det negativa resultatet.

Periodens resultat uppgick till -41 mkr (-32).

Första kvartalet 2024 jämfört med fjärde kvartalet 2023

Rörelseresultatet för första kvartalet förbättrades med 7 mkr och uppgick till -52 mkr (-59).

Räntenettet förbättrades med 12 mkr till -11 mkr (-23).

Nettoresultat av finansiella transaktioner, som primärt är hänförligt till redovisningsmässig ineffektivitet i säkringsredovisningen, uppgick till 2 mkr (5).

Kostnaderna ökade med 1 mkr eller 2 procent till 43 mkr (42), huvudsakligen till följd av ökade personalkostnader.

Kreditförluster, netto, minskade med 1 mkr till följd av minskade kreditförlusterreserveringar hänförligt till förvärvade kreditportföljer och uppgick till 0 mkr (1).

Personal

Det genomsnittliga antalet anställda i bolaget under perioden var 37 (29).

Utlåning och inlåning

UTLÅNING

Borgos utlåning till allmänheten minskade med 288 mkr eller 1 procent från årsskiftet och uppgick till 29 873 mkr (30 161 per 31 december 2023). Minskningen under kvartalet är driven av en tillfälligt högre förtidslösen av lån, vilken såg ut att vända neråt igen i slutet på kvartalet samtidigt som nyutlåningen ökade.

INLÅNING

Inlåning från allmänheten ökade med 780 mkr eller 8 procent från årsskiftet till 9 968 mkr (9 188). Borgos inlåningssamarbeten med Avanza och Lysa, i kombination med ett aktivt arbete med att stärka och synliggöra Borgos varumärke har bidragit till den goda volymtillväxten. Inlåningsprodukterna som erbjuds kunder omfattas av den statliga insättningsgarantin.

Inlåning från allmänheten som andel av utlåning till allmänheten uppgick till 33 procent (30).

Borgo har även inlåning från kreditinstitut i form av konton med rörlig och fast ränta, som vid periodens slut uppgick till 753 mkr (839).

Likviditet och upplåning

LIKVIDITET

Borgos likviditetsreserv uppgick vid periodens slut till 7 901 mkr (7 819) motsvarande 21 procent (21) av totala tillgångar. Av likviditetsreserven var 1 769 mkr (2 569) placerat hos kreditinstitut, medan 733 mkr (1 279) bestod av stats- och kommunobligationer samt 5 399 mkr (3 971) bestod av säkerställda obligationer.

LCR uppgick till 372 procent (823). NSFR uppgick till 112 procent (114).

UPPLÅNING

Under första kvartalet har seniora icke-säkerställda obligationer återköpts till ett nominellt värde om 810 mkr. Inga obligationer har emitterats eller förfallit.

Kapitaltäckning

Kärnprimärkapitalet ökade med 56 mkr eller 3 procent till 2 149 mkr (2 093). Nyemission om totalt 111 mkr var huvudförklaringen.

Borgo har inte emitterat några primärkapitaltillskottsinstrument eller supplementärkapitalinstrument. Borgos kärnprimärkapital är därför lika stort som primärkapitalet och den totala kapitalbasen.

Kärnprimärkapitalrelation uppgick till 17,7 procent (17,2).

Rating

Borgo har rating från ratinginstitutet Moody's. Inga förändringar av rating har skett under året.

	Moody's
Långfristig	Baa2
Kortfristig	P-2
Säkerställda obligationer	Aaa

Rörelsesegment

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

Risker och osäkerhetsfaktorer

Borgo har en låg riskprofil men är genom sin verksamhet exponerad mot risker såsom kreditrisk, likviditetsrisk och marknadsrisk

primärt i form av ränterisk, operativa risker, affärsrisker samt klimatrisker. Hantering av dessa risker är centralt i Borgos riskarbete. Borgo arbetar aktivt med att mitigera riskerna för att bli utsatt för bedrägerier samt penningtvätt eller finansiering av terrorism.

Borgo eftersträvar att ha en sund riskkultur med en hög riskmedvetenhet och ett 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

Inga väsentliga händelser har inträffat efter räkenskapsperiodens slut.

Kvartalsöversikt

Borgo AB (publ)	Kv 1 2024	Kv 4 2023	Kv 3 2023	Kv 2 2023	Kv 1 2023
mkr					
Rörelseresultat	-52	-59	-59	-61	-41
Volym					
Utlåning till allmänheten	29 873	30 161	29 998	24 142	18 497
In- och upplåning från allmänheten	9 968	9 188	7 858	5 549	4 764
Eget kapital	2 226	2 154	2 176	1 833	1 538
Balansomslutning	37 970	38 117	37 150	30 911	23 534
Riskenponeringsbelopp	12 162	12 162	12 072	9 784	7 484
Nyckeltal					
Kreditförlustnivå, % ¹	0,00	-0,01	0,02	0,01	0,02
Andel lån i stadie 3, brutto, % ¹	0,06	0,03	0,07	0,09	0,02
Soliditet, % ²	5,9	5,7	5,9	5,9	6,5
Bruttosoliditetsgrad, % ¹	5,5	5,4	5,6	5,6	6,2
Kärnprimärkapitalrelation, % ¹	17,7	17,2	17,4	18,0	19,6
Total kapitalrelation, % ¹	17,7	17,2	17,4	18,0	19,6
LCR, % ³	372	823	869	1 191	1 122
NSFR, % ⁴	112	114	112	114	116
Medeltal antal anställda	37	35	33	31	29

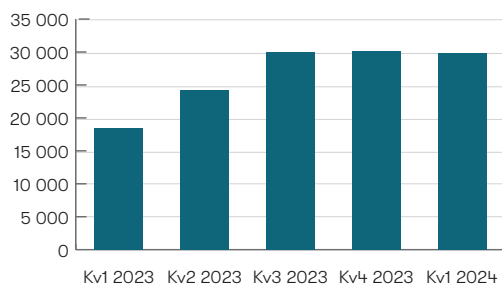
¹ För definition se sida 19 Alternativa nyckeltal.

² Eget kapital/Balansomslutning.

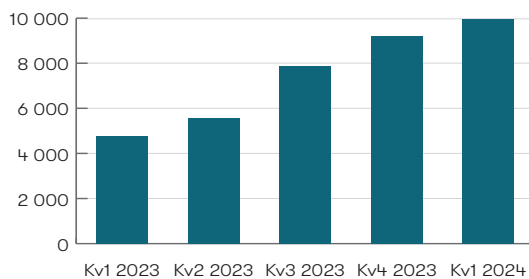
³ Likviditetsreserv/Nettoutflöde (stressat) 30 dagar.

⁴ Tillgänglig stabil finansiering/Behov av stabil finansiering.

Utlåning till allmänheten
(mkr)



In- och upplåning från allmänheten
(mkr)





Finansiell information

Förteckning över finansiell information

FINANSIELL INFORMATION

Resultaträkning i sammandrag	8
Övrigt totalresultat i sammandrag	9
Balansräkning i sammandrag	10
Rapport över förändring i eget kapital	11
Kassaflödesanalys i sammandrag	12

NOTER

1. Redovisnings- och värderingsprinciper	13
2. Räntenetto	14
3. Provisionsnetto	14
4. Nettoresultat av finansiella transaktioner	14
5. Allmänna administrationskostnader	14
6. Kreditförluster, netto	15
7. Utlåning	15
8. Reserveringar	16
9. In- och upplåning från allmänheten	16
10. Emitterade skuldebrev	16
11. Derivat	16
12. Finansiella tillgångar och skulder	17
13. Kapitaltäckning	18

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Alternativa nyckeltal	19
-----------------------------	----

Resultaträkning i sammandrag

(mkr)

		Kv 1 2024	Kv 4 2023	Kv 1 2023
	Not			
Ränteintäkter		406,9	397,5	134,3
Räntekostnader		-417,4	-420,2	-142,2
Räntenetto	2	-10,6	-22,8	-7,9
Provisionsintäkter		0,0	0,1	0,0
Provisionskostnader		-0,3	-0,2	-0,2
Provisionsnetto	3	-0,2	-0,1	-0,2
Nettoresultat av finansiella transaktioner	4	2,0	4,8	-1,8
Övriga intäkter		-	-	0,0
Summa intäkter		-8,8	-18,1	-9,9
Allmänna administrationskostnader	5	-40,5	-40,1	-27,6
Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella tillgångar		-0,4	-0,4	-0,4
Övriga rörelsekostnader		-2,4	-1,9	-2,0
Summa kostnader		-43,3	-42,4	-30,0
Resultat före nedskrivningar		-52,2	-60,5	-39,9
Kreditförluster, netto	6	0,1	1,1	-0,9
Rörelseresultat		-52,0	-59,5	-40,8
Skatt		10,7	12,3	8,4
Periodens resultat		-41,3	-47,2	-32,4

Övrigt totalresultat i sammandrag

(mkr)

	Kv 1 2024	Kv 4 2023	Kv 1 2023
Periodens resultat redovisat över resultaträkningen	-41,3	-47,2	-32,4
Poster som har eller kan komma att omklassificeras till resultaträkningen			
Förändring i värdering till verkligt värde	2,7	-5,9	-6,1
Skatt på poster som har eller kan komma att omklassificeras till resultaträkningen	-0,6	1,2	1,3
Poster som har eller kan komma att omklassificeras till resultaträkningen	2,1	-4,7	-4,9
Periodens övrigt totalresultat	2,1	-4,7	-4,9
Periodens totalresultat	-39,1	-51,9	-37,2

Balansräkning i sammandrag

(mkr)

		31 mar 2024	31 dec 2023	31 mar 2023
	Not			
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.		5 809,0	4 942,9	1 246,1
Utlåning till kreditinstitut	7,8	1 769,1	2 569,2	1 389,2
Utlåning till allmänhet	7,8	29 873,5	30 161,2	18 496,5
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		322,5	306,7	2 260,8
Derivat	11	21,3	12,3	48,5
Immateriella tillgångar		3,3	2,9	3,7
Materiella tillgångar		1,0	0,9	1,0
Uppskjutna skattefordringar		98,5	88,3	55,1
Övriga tillgångar		64,4	25,6	21,6
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		7,6	7,2	11,6
Tillgångar totalt		37 970,2	38 117,4	23 534,2
Skulder				
Skulder till kreditinstitut		753,1	839,3	866,9
Inlåning från allmänhet	9	9 968,3	9 187,9	4 763,6
Emitterade skuldebrev	10	24 851,0	25 659,3	16 255,4
Derivat	11	95,2	120,6	8,3
Uppskjutna skatteskulder		-	-	4,2
Övriga skulder		48,9	131,6	80,1
Avsättningar		2,6	0,0	0,0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		24,7	24,2	17,5
Skulder totalt		35 743,9	35 963,0	21 996,1
Eget kapital				
Aktiekapital		912,4	869,5	590,7
Fond för verkligt värde		-6,3	-8,5	-7,0
Överkursfond		1 621,6	1 553,5	1 072,3
Balanserade vinstmedel		-260,1	-84,5	-85,5
Periodens resultat		-41,3	-175,6	-32,4
Eget kapital totalt		2 226,3	2 154,4	1 538,1
Skulder och eget kapital totalt		37 970,2	38 117,4	23 534,2

Rapport över förändring i eget kapital

(mkr)

	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital				Periodens resultat	Totalt
	Aktiekapital	Säkrings-reserv	Fond för verkligt värde	Överkursfond	Balanserade vinstmedel			
Ingående balans 1 jan 2023	440,7	19,7	-21,8	798,3	26,3	-111,8	1 151,3	
Omföring tidigare års resultat					-111,8	111,8	0,0	
Periodens resultat						-32,4	-32,4	
Övrigt totalresultat		-3,3	-1,5				-4,9	
Nyemission	150,0			274,0			424,0	
Teckningsoptioner								
Utgående balans 31 mar 2023	590,7	16,4	-23,3	1 072,3	-85,5	-32,4	1 538,1	
Periodens resultat						-143,2	-143,2	
Övrigt totalresultat		-14,6	13,0				-1,5	
Nyemission	278,8			481,2			760,0	
Teckningsoptioner					1,0		1,0	
Utgående balans 31 dec 2023	869,5	1,8	-10,3	1 553,5	-84,5	-175,6	2 154,4	
Ingående balans 31 jan 2024	869,5	1,8	-10,3	1 553,5	-84,5	-175,6	2 154,4	
Omföring tidigare års resultat					-175,6	175,6	0,0	
Periodens resultat						-41,3	-41,3	
Övrigt totalresultat		-1,1	3,3				2,1	
Nyemission	42,9			68,1			111,0	
Teckningsoptioner							0,0	
Utgående balans 31 mar 2024	912,4	0,7	-7,1	1 621,6	-260,1	-41,3	2 226,3	

Kassaflödesanalys i sammandrag

(mkr)

	Jan-Mar 2024	Helår 2023	Jan-Mar 2023
Kassaflöde från löpande verksamhet			
Rörelseresultat	-52,0	-221,1	-40,8
Justering för ej kassaflödespåverkande poster	-16,6	-20,1	5,2
Ökning (-) eller minskning (+) av fordringar från löpande verksamhet			
<i>Belåningsbara statsskuldförbindelser</i>	-883,1	-4 225,6	-547,6
<i>Utlåning till kreditinstitut</i>	9,9	-214,3	298,3
<i>Utlåning till allmänheten</i>	281,6	-15 546,2	-3 952,1
<i>Obligationer och andra räntebärande värdepapper</i>	-9,7	1 730,5	-247,8
<i>Övriga tillgångar</i>	-51,1	-5,7	-33,7
Ökning (+) eller minskning (-) av skulder från löpande verksamhet			
<i>Skulder till kreditinstitut</i>	-86,2	-67,9	-37,7
<i>In- och upplåning från allmänheten</i>	780,4	4 844,6	407,0
<i>Emitterade skuldebrev</i>	-813,0	13 806,9	4 394,1
<i>Övriga skulder</i>	-60,6	122,6	52,2
Kassaflöde från löpande verksamhet totalt	-900,3	203,6	297,2
Kassaflöde från investeringsverksamhet			
Investering i materiella tillgångar	-0,7	-0,5	-0,3
Investering i immateriella tillgångar	-0,2	-0,2	-0,0
Kassaflöde från investeringsverksamheten totalt	-0,9	-0,6	-0,3
Kassaflöde från finansieringsverksamhet			
Aktieemission	111,0	1 184,0	424,0
Emitterade optioner	-	1,0	-
Kassaflöde från finansieringsverksamhet totalt	111,0	1 185,0	424,0
Likvida medel vid periodens början	1 553,9	166,0	166,0
Periodens kassaflöde	-790,2	1 388,0	720,9
Likvida medel vid periodens slut	763,8	1 553,9	886,9
Likvida medel består av följande poster:			
Vid anfordran betalbar utlåning till kreditinstitut	763,8	1 553,9	886,9
Summa likvida medel	763,8	1 553,9	886,9

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

Företagsinformation

Borgo AB (publ) med organisationsnummer 559153-2303 är ett publikt aktiebolag registrerat i Sverige med säte i Stockholm. Borgo är ett kreditmarknadsbolag 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. 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 januari - 31 mars 2024 har godkänts av styrelsen den 28 maj 2024.

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 rapporterings rekommendation 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 2023.

Funktionell valuta och rapporteringsvaluta är svenska kronor. Samtliga belopp redovisas, om inte annat anges, i miljontals kronor.

Förändrade redovisningsprinciper

Upplupna räntor redovisas från och med 1 januari 2023 tillsammans med tillhörande Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m. Utlåning till kreditinstitut, Utlåning till allmänheten, Obligationer och andra räntebärande värdepapper, Skulder till kreditinstitut, In- och upplåning från allmänheten samt Emitterade skuldebrev. Historik för jämförelseperioder har räknats om.

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 2023.

Ändringar i redovisningsregler som har antagits från och med 1 januari 2023, där ibland ändrade reglerna för redovisning av uppskjuten skatt på leasingavtal m.m. enligt IAS 12, 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 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.

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 1 2024	Kv 4 2023	Kv 1 2023
mkr			
Ränteintäkter			
Utlåning till kreditinstitut	21,5	32,0	7,4
Utlåning till allmänheten	327,8	316,6	108,1
Skuldebrev	57,2	48,8	18,7
Övriga ränteintäkter	0,3	0,2	0,1
Summa ränteintäkter	406,9	397,5	134,3
Räntekostnader			
Skulder till kreditinstitut	-9,7	-10,4	-5,7
In- och upplåning från allmänheten	-97,8	-91,3	-31,4
varav insättningsgarantiavgift	-3,5	-2,9	-1,4
Emitterade värdepapper	-310,0	-318,6	-104,7
Övriga räntekostnader	-	-0,0	-0,4
Summa räntekostnader	-417,4	-420,2	-142,2
Räntenetto	-10,6	-22,8	-7,9

Räntor från derivatinstrument redovisas tillsammans med den post som de säkrar inom ramen för säkringsredovisningen.

3. Provisionsnetto	Kv 1 2024	Kv 4 2023	Kv 1 2023
mkr			
Provisionsintäkter			
Utlåning	0,0	0,1	0,0
Summa provisionsintäkter	0,0	0,1	0,0
Provisionskostnader			
Betalningsförmedlingsprovisioner	-0,3	-0,2	-0,2
Summa provisionskostnader	-0,3	-0,2	-0,2
Provisionsnetto	-0,2	-0,1	-0,2

4. Nettoresultat av finansiella transaktioner	Kv 1 2024	Kv 4 2023	Kv 1 2023
mkr			
Verkligt värde via övrigt totalresultat	0,4	-0,1	-0,0
varav förväntade kreditförluster	0,1	-0,1	-0,0
Verkligt värde via resultaträkningen	1,7	0,8	0,1
varav räntebärande värdepappervärdepapper	1,7	-	-
Säkringsredovisning	-0,2	4,0	-1,7
varav nettoresultat säkringar av verkligt värde	-0,2	4,0	-1,7
Valutakursförändringar	-0,0	-0,0	-0,1
Summa	2,0	4,8	-1,8

5. Allmänna administrationskostnader	Kv 1 2024	Kv 4 2023	Kv 1 2023
mkr			
Personalkostnader	-16,2	-14,7	-12,3
Hyror och andra lokalkostnader	-0,9	-0,9	-0,9
IT-kostnader	-2,0	-2,0	-1,3
Konsulttjänster	-8,2	-8,6	-6,0
Finansiella tjänster	-12,3	-12,5	-6,7
Resekostnader	-0,0	-0,0	-0,0
Kontorskostnader	-0,4	-0,3	-0,2
Kommunikation	-0,2	-0,2	-0,1
Övriga administrationskostnader	-0,3	-0,9	-0,2
Summa	-40,5	-40,1	-27,6

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.

	Kv 1 2024	Kv 4 2023	Kv 1 2023
mkr			
Förväntade kreditförluster från finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde samt från åtaganden utanför balansräkningen			
Reserveringar lån stadie 1	0,5	1,4	-0,8
Reserveringar lån stadie 2	-0,1	-0,3	-0,0
Reserveringar lån stadie 3	-0,2	0,2	-0,1
Bortskrivning	-	-0,2	-
Nedskrivning utlåning kreditinstitut stadie 1	-0,0	-0,0	0,0
Reserveringar länelöften stadie 1	-0,0	0,0	-0,0
Summa kreditförluster, netto	0,1	1,1	-0,9
Kreditförlustnivå, % ¹	-0,00	-0,01	0,02

¹ För definitionen av nyckeltal se sida 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	
31 mar 2024 (mkr)										
Utlåning till kreditinstitut										
Banker och övriga kreditinstitut	1 769,2	0,1	1 769,1	-	-	0,0	-	-	0,0	1 769,1
Summa utlåning till kreditinstitut	1 769,2	0,1	1 769,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	1 769,1
Reserveringsgrad		0,01			0,00			0,00		
Utlåning till allmänheten										
Hypoteksutlåning, privat	28 954,7	0,8	28 953,8	901,0	0,7	900,3	19,7	0,4	19,3	29 873,5
Summa utlåning till allmänheten	28 954,7	0,8	28 953,8	901,0	0,7	900,3	19,7	0,4	19,3	29 873,5
Reserveringsgrad		0,00			0,07			2,04		
Summa utlåning till kreditinstitut och allmänheten	30 723,9	0,9	30 723,0	901,0	0,7	900,3	19,7	0,4	19,3	31 642,6
31 dec 2023 (mkr)										
Utlåning till kreditinstitut										
Banker och övriga kreditinstitut	2 569,3	0,1	2 569,2	-	-	0,0	-	-	0,0	2 569,2
Summa utlåning till kreditinstitut	2 569,3	0,1	2 569,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	2 569,2
Reserveringsgrad		0,00			0,00			0,00		
Utlåning till allmänheten										
Hypoteksutlåning, privat	29 304,7	1,3	29 303,4	849,5	0,6	848,9	9,1	0,2	8,9	30 161,2
Summa utlåning till allmänheten	29 304,7	1,3	29 303,4	849,5	0,6	848,9	9,1	0,2	8,9	30 161,2
Reserveringsgrad		0,00			0,07			1,67		
Summa utlåning till kreditinstitut och allmänheten	31 874,0	1,4	31 872,6	849,5	0,6	848,9	9,1	0,2	8,9	32 730,4
31 mar 2023 (mkr)										
Utlåning till kreditinstitut										
Banker och övriga kreditinstitut	1 389,3	0,0	1 389,2	-	-	0,0	-	-	0,0	1 389,2
Summa utlåning till kreditinstitut	1 389,3	0,0	1 389,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	1 389,2
Reserveringsgrad		0,00			0,00			0,00		
Utlåning till allmänheten										
Hypoteksutlåning, privat	18 147,4	0,9	18 146,6	346,5	0,1	346,4	3,7	0,1	3,6	18 496,5
Summa utlåning till allmänheten	18 147,4	0,9	18 146,6	346,5	0,1	346,4	3,7	0,1	3,6	18 496,5
Reserveringsgrad		0,00			0,02			2,72		
Summa utlåning till kreditinstitut och allmänheten	19 536,7	0,9	19 535,8	346,5	0,1	346,4	3,7	0,1	3,6	19 885,7

8. Reserveringar		31 mar 2024				31 dec 2023				31 mar 2023			
mkr		Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Summa	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Summa	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Summa
Utlåning till allmänheten													
Reserveringar, ingående balans för perioden		1,3	0,6	0,2	2,1	0,1	0,0	0,0	0,1	0,1	0,0	0,0	0,1
Förändringar redovisade som kreditförluster													
Nya och borttagna finansiella tillgångar		-0,1	-0,0	-0,0	-0,1	3,2	-0,0	-0,0	3,2	0,7	-0,0	-	0,7
Överföringar mellan stadier		-0,1	0,2	0,3	0,3	-0,5	0,8	0,2	0,5	-0,0	0,0	0,1	0,1
från 1 till 2		-0,1	0,3	-	0,2	-0,5	0,9	-	0,5	-0,0	0,0	-	0,0
från 1 till 3		-0,0	-	0,1	0,1	-0,0	-	0,4	0,4	-0,0	-	0,1	0,1
från 2 till 3		-	-0,1	0,3	0,2	-	-0,1	1,0	0,9	-	-0,0	0,0	0,0
från 2 till 1		0,0	-0,0	-	-0,0	0,0	-0,1	-	-0,1	0,0	-0,0	-	-0,0
från 3 till 2		-	0,0	-0,1	-0,1	-	0,0	-1,2	-1,2	-	0,0	-0,0	-0,0
Förändringar till följd av förväntad kreditrisk		-0,2	-0,1	-0,0	-0,4	-1,6	-0,2	-0,0	-1,8	0,1	0,0	0,0	0,1
Summa förändringar redovisade som kreditförluster		-0,5	0,1	0,3	-0,2	1,2	0,6	0,2	1,9	0,8	0,0	0,1	0,9
Reserveringar, utgående balans för perioden		0,8	0,7	0,4	1,9	1,3	0,6	0,2	2,1	0,9	0,1	0,1	1,1
Lånelöften													
Reserveringar, ingående balans för perioden		0,0	0,0	0,0	0,0	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	0,0	-	-	0,0
Förändringar till följd av förväntad kreditrisk		0,0	-	-	0,0	-0,0	-	-	-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	0,0	0,0	0,0	0,0
Reserveringar, utgående balans för perioden		0,1	0,0	0,0	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

9. In- och upplåning från allmänheten		31 mar 2024	31 dec 2023	31 mar 2023
mkr				
Bostadsrättsföreningar		3 214,6	3 470,3	3 427,0
Övriga icke-finansiella företag		394,3	516,3	402,6
Övriga finansiella företag		655,5	568,3	1,8
Hushåll		5 703,9	4 633,1	932,2
Summa		9 968,3	9 187,9	4 763,6

10. Emitterade skuldebrev		31 mar 2024	31 dec 2023	31 mar 2023
mkr				
Bankcertifikat		-	-	697,0
Säkerställda obligationer		21 600,9	21 598,4	13 045,5
Seniora icke säkerställda obligationer		3 250,1	4 060,9	2 512,8
Summa		24 851,0	25 659,3	16 255,4

11. Derivat		31 mar 2024			31 dec 2023			31 mar 2023		
mkr		Positiva		Negativa	Positiva		Negativa	Positiva		Negativa
		Nominella belopp	marknadsvärden	marknadsvärden	Nominella belopp	marknadsvärden	marknadsvärden	Nominella belopp	marknadsvärden	marknadsvärden
Derivat i säkringsredovisning										
Portfölj verkligt värdesäkringar, ränteswappar		8 322,0	21,3	91,5	6 571,0	11,7	115,4	3 674,0	29,3	7,0
Kassaflödessäkringar, ränteswappar		288,5	-	3,7	988,5	0,6	5,2	902,0	19,2	1,3
Summa		8 610,5	21,3	95,2	7 559,5	12,3	120,6	4 576,0	48,5	8,3

12. Finansiella tillgångar och skulder

31 mar 2024

mkr	Verkligt värde via resultat-räkningen		Verkligt värde via övrigt totalresultat		Upplupet anskaffningsvärde		Summa redovisat värde
	Säkrings-redovisning	Övrigt	Säkrings-redovisning ¹	Övrigt	Säkrings-redovisning ¹	Övrigt	
	Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	-	-	3 713,0	2 096,0	-	
Utlåning till kreditinstitut	-	-	-	-	-	1 769,1	1 769,1
Utlåning till allmänheten	-	-	-	-	4 844,2	25 029,3	29 873,5
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	185,6	136,9	-	-	322,5
Derivat	21,3	-	-	-	-	-	21,3
Uppskjuten skattefordran	-	-	-	-	-	98,5	98,5
Summa finansiella tillgångar	21,3	0,0	3 898,6	2 232,9	4 844,2	26 896,9	37 893,9
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	-	-	753,1	753,1
In- och upplåning från allmänheten	-	-	-	-	-	9 968,3	9 968,3
Emitterade skuldebrev	-	-	-	-	7 664,4	17 186,7	24 851,0
Derivat	95,2	-	-	-	-	-	95,2
Summa finansiella skulder	95,2	0,0	0,0	0,0	7 664,4	27 908,1	35 667,6

31 dec 2023

mkr	Verkligt värde via resultat-räkningen		Verkligt värde via övrigt totalresultat		Upplupet anskaffningsvärde		Summa redovisat värde
	Säkrings-redovisning	Övrigt	Säkrings-redovisning ¹	Övrigt	Säkrings-redovisning ¹	Övrigt	
	Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	-	-	1 491,5	3 451,4	-	
Utlåning till kreditinstitut	-	-	-	-	-	2 569,2	2 569,2
Utlåning till allmänheten	-	-	-	-	4 864,3	25 296,9	30 161,2
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	187,4	119,4	-	-	306,7
Derivat	12,3	-	-	-	-	-	12,3
Uppskjuten skattefordran	-	-	-	-	-	88,3	88,3
Summa finansiella tillgångar	12,3	0,0	1 678,9	3 570,8	4 864,3	27 954,4	38 080,7
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	-	-	841,9	841,9
In- och upplåning från allmänheten	-	-	-	-	-	9 185,3	9 185,3
Emitterade skuldebrev	-	-	-	-	8 042,4	17 616,9	25 659,3
Derivat	120,6	-	-	-	-	-	120,6
Summa finansiella skulder	120,6	0,0	0,0	0,0	8 042,4	27 644,1	35 807,1

31 mar 2023

mkr	Verkligt värde via resultat-räkningen		Verkligt värde via övrigt totalresultat		Upplupet anskaffningsvärde		Summa redovisat värde
	Säkrings-redovisning	Övrigt	Säkrings-redovisning ¹	Övrigt	Säkrings-redovisning ¹	Övrigt	
	Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	-	-	372,2	873,9	-	
Utlåning till kreditinstitut	-	-	-	-	-	1 389,2	1 389,2
Utlåning till allmänheten	-	-	-	-	2 857,1	15 639,4	18 496,5
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	202,9	2 057,9	-	-	2 260,8
Derivat	48,5	-	-	-	-	-	48,5
Uppskjuten skattefordran	-	-	-	-	-	55,1	55,1
Summa finansiella tillgångar	48,5	0,0	575,1	2 931,8	2 857,1	17 083,7	23 496,2
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	-	-	866,9	866,9
In- och upplåning från allmänheten	-	-	-	-	-	4 763,6	4 763,6
Emitterade skuldebrev	-	-	-	-	8 045,6	8 209,8	16 255,4
Derivat	8,3	-	-	-	-	-	8,3
Summa finansiella skulder	8,3	0,0	0,0	0,0	8 045,6	13 840,3	21 894,2

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

¹ Räntekomponenten i avtalet är föremål för säkringsredovisning.

13. Kapitaltäckning	31 mar 2024	31 dec 2023	31 mar 2023
<i>mkr</i>			
Immateriella tillgångar	-3,3	-2,9	-3,7
Kassaflödessäkring	-0,7	-1,8	-16,4
Ytterligare värdejusteringar	-6,3	-5,7	-4,0
Uppskjutna skattefordringar beroende av framtida lönsamhet	-56,5	-40,6	-40,6
Summa regulatoriska justeringar av kärnprimärkapital	-66,8	-51,1	-64,7
Kärnprimärkapital tillika primärkapital	2 149,1	2 092,9	1 464,1
Totalt kapital	2 149,1	2 092,9	1 464,1
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	12 161,8	12 162,0	7 483,8
Kärnprimärkapitalrelation, %	17,7	17,2	19,6
Primärkapitalrelation, %	17,7	17,2	19,6
Totalt kapitalrelation, %	17,7	17,2	19,6
Institutets samlade krav på kärnprimärkapital, %	9,0	9,0	8,0
varav krav på kapitalkonserveringsbuffert, %	2,5	2,5	2,5
varav krav på kontracyklisk kapitalbuffert, %	2,0	2,0	1,0
Tillgängligt kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet) efter uppfyllande av minimikapitalkraven	13,2	12,7	15,1

Bruttosoliditetsgrad	31 mar 2024	31 dec 2023	31 mar 2023
<i>mkr</i>			
Primärkapital	2 149,1	2 092,9	1 464,1
Totalt exponeringsmått	39 218,0	38 793,0	23 737,0
varav poster i balansräkningen	38 087,5	38 180,0	23 586,9
varav poster utanför balansräkningen	1 114,7	613,0	150,1
Bruttosoliditetsgrad, %	5,5	5,4	6,2

Riskexponering (REA) och kapitalkrav	31 mar 2024		31 dec 2023	
	REA	Kapitalkrav	REA	Kapitalkrav
<i>mkr</i>				
Institutsexponeringar	474,0	37,9	603,3	48,3
Företagsexponeringar	25,1	2,0	16,2	1,3
Hushållsexponeringar	542,7	43,4	444,8	35,6
Exponeringar säkrade genom panträtt i fast egendom	10 597,3	847,8	10 563,2	845,1
Fallerade exponeringar	3,8	0,3	2,5	0,2
Säkerställda obligationer	427,3	34,2	311,5	24,9
Övriga exponeringar	1,0	0,1	0,9	0,1
Summa kreditrisk enligt schablonmetoden	12 071,1	965,7	11 942,5	955,4
Operativa risker enligt basmetoden	-	-	167,9	13,4
Kreditvärdighetsjustering (CVA)	90,7	7,3	51,6	4,1
Summa REA och kapitalkrav	12 161,8	972,9	12 162,0	973,0

Alternativa nyckeltal

Nyckeltal	Definition
Kreditförlustnivå, %	Kreditförluster netto i perioden uppräknat på helår i förhållande till genomsnittlig utlåning under perioden
Andel lån i stadie 3, %	Lån i stadie 3 brutto i förhållande till utlåning till allmänheten
Bruttosoliditetsgrad, %	Primärkapital i förhållande till exponeringsmått
Kärnprimärkapitalrelation, %	Kärnprimärkapital i förhållande till riskvägda tillgångar
Total kapitalrelation, %	Kapitalbas i förhållande till riskvägda tillgångar

(mkr)

	31 mar 2024	31 dec 2023	31 mar 2023
Kreditförluster, netto	-1	2	4
Genomsnittlig utlåning till allmänheten	29 988	23 019	15 424
Kreditförlustnivå, %	0,00	0,01	0,02
Krediter i stadie 3, brutto	19	9	4
Utlåning till allmänheten, brutto	29 875	30 163	18 498
Andel lån i stadie 3, %	0,06	0,03	0,02
Primärkapital	2 149	2 093	1 464
Exponeringsmått	39 218	38 793	23 737
Bruttosoliditetsgrad, %	5,5	5,4	6,2
Kärnprimärkapital	2 149	2 093	1 464
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	12 162	12 162	7 484
Kärnprimärkapitalrelation, %	17,7	17,2	19,6
Kapitalbas	2 149	2 093	1 464
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	12 162	12 162	7 484
Total kapitalrelation, %	17,7	17,2	19,6

Verkställande direktörens försäkran

Verkställande direktör intygar att kvartalsrapporten ger en rättvisande bild av Bolagets verksamhet, dess finansiella ställning och resultat.

Denna kvartalsrapport har inte varit föremål för revisorernas granskning.

Stockholm den 29 maj 2024

Gustav Berggren
Verkställande direktör

Finansiell kalender

Delårsrapport jan-jun 2024

28 augusti 2024

Delårsrapport jan-sep 2024

27 november 2024

Borgo ABs finansiella rapporter kan hämtas på www.borghypotek.se/finansiella-rapporter

Kontakt

För mer information, vänligen kontakta:

Gustav Berggren, VD

gustav.berggren@borgohypotek.se

+46 707 61 80 18

Pehr Olofsson, tf CFO

pehr.olofsson@borgohypotek.se

+46 793 13 53 83

Borgo AB (publ)

Box 24088

104 50 Stockholm

www.borghypotek.se