



Delårsrapport januari–juni 2024

Borgo

VD har ordet

Efter en lång vinter så kom den äntligen till slut - våren. Det har under det andra kvartalet varit tydligt i dubbel bemärkelse, då vi äntligen börjat se ökad rörelse på marknaden med ökande flöden och en allmän förbättring inom flera viktiga områden.

Under det andra kvartalet har Borgo ökat utlåningen med 3 785 mkr, eller 13 procent, en fin tillväxt som dessutom bidragit till ett väsentligt bättre räntenetto. Under kvartalet skedde det femte och sista planerade förvärvet av en bolåneportfölj från våra distributörer, den här gången en bolåneportfölj om 3 030 mkr från Ålandsbanken.

Det arbete som inleddes runt årsskiftet med att omstrukturera balansräkningen har också burit frukt. Borgo har återköpt dyr skuld om cirka 900 mkr och ersatt denna med billigare inlåning. Vi har också under kvartalet sett en förbättring avseende marknadsprissättningen på Borgos skuldinstrument, där vi nu är tillbaka på historiskt låga nivåer avseende spread mot mer etablerade aktörer.

Kreditförlusterna är fortsatt försumbara, samtidigt som vi fortsätter att onboarda finansiellt stabila kunder via våra distributionssamarbeten.

Inlåningen har fortsatt att växa starkt och har ökat med mer än 3 000 mkr eller 33 procent under första halvåret. Detta innebär att Borgo kunnat följa planen med att finansiera huvuddelen av nytulåningen med inlåning.

Möjligheten att göra detta visar på en styrka i Borgos strategi med ett diversifierat upptag av inlåning via flera starka samarbeten vid sidan av den egna kanalen i form av Avanza, Lysa, SBC, Nabo med flera.

Borgo genomförde under andra kvartalet en kapitalanskaffning om 357 mkr, som ger oss möjligheten att med tillförsikt dra nytta av de förbättrade marknadsförutsättningarna och fortsatt fokusera på tillväxt. Investerare var till stor del de befintliga ägarna, vilket visar på ett starkt långsiktigt stöd till Borgos vision och affärsidé. Som ny investerare deltog Lån & Spar, som är en etablerad aktör i såväl Danmark som Sverige. Lån & Spar kommer att ansluta till



Borgos plattform och påbörja förmedling av bolån på den svenska marknaden, en milstolpe i Borgos fortsatta utveckling.

Stärkta av en händelserik och spännande vår ser vi nu fram emot resten av året!

Gustav Berggren, vd, Borgo

Finansiell översikt

Andra kvartalet 2024 jämfört med första kvartalet 2024

Periodens resultat för andra kvartalet försämrades med 1 mkr eller 3 procent till -42 mkr (-41).

Räntenettet förbättrades med 5 mkr eller 49 procent till -5 mkr (-11). Huvudförklaringen till förbättringen var lägre finansierings- och likviditetskostnader i förhållande till utlåningsportföljen, även om kvartalet rymde kostnader för en överskottslikviditet innan förvärvet av bolåneportföljen om 3 miljarder kronor från Ålandsbanken i juni.

Övriga typer av intäkter, som inte är kärntäkter och bland annat rymmer ineffektivitet i säkringsredovisning och värderingsresultat vid återköp av skuldinstrument, minskade med 1 mkr eller 55 procent till 1 mkr (2).

Kostnaderna ökade med 5 mkr eller 11 procent till 48 mkr (43), huvudsakligen till följd av högre resolutionsavgift och ökade kostnader för finansiella tjänster.

Kreditförluster, netto, uppgick till -0 mkr (0).

Redovisad positiv skatt med anledning av det negativa resultatet var 11 mkr (11).

Övrigt totalresultat för perioden påverkades positivt med 13,9 mkr (2,7), främst hänförligt till marknadsvärdesförändringar för obligationer i likviditetsportföljen.

Första halvåret 2024 jämfört med första halvåret 2023

Periodens resultat för första halvåret försämrades med 3 mkr eller 3 procent till -84 mkr (-81).

Räntenettet förbättrades med 9 mkr eller 37 procent till -16 mkr (-25), främst till följd av ökad bolånevolym samt bättre finansierings- och likviditetskostnader i förhållande till utlåningsportföljen.

Övriga typer av intäkter, som inte är kärntäkter och bland annat rymmer ineffektivitet i säkringsredovisning och värderingsresultat vid återköp av skuldinstrument, förbättrades med 1 mkr eller 26 procent till -3 mkr (-4).

Kostnaderna ökade med 21 mkr eller 29 procent till 92 mkr (71), vilket till stor del korrelerar med den växande affärsvolymen.

Kreditförluster, netto, minskade till -0 mkr (-2).

Redovisad positiv skatt med anledning av det negativa resultatet var 22 mkr (21).

Övrigt totalresultat för perioden påverkades positivt med 16,6 mkr (-4,1), främst hänförligt till marknadsvärdesförändringar för obligationer i likviditetsportföljen.

Personal

Det genomsnittliga antalet anställda i bolaget under första halvåret var 38 (30).

Utlåning och inlåning

UTLÅNING

Borgos utlåning till allmänheten ökade med 3 497 mkr eller 12 procent från årsskiftet och uppgick till 33 658 mkr (30 161 per 31 december 2023). Ökningen är till stor del driven av en förvärvad bolåneportfölj från Ålandsbanken om 3 030 mkr.

INLÅNING

Inlåning från allmänheten ökade med 3 020 mkr eller 33 procent från årsskiftet till 12 208 mkr (9 188). Borgos inlåningssamarbeten, 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 36 procent (30).

Borgo har även inlåning från kreditinstitut i form av konton med rörlig och fast ränta, som vid periodens slut uppgick till 780 mkr (839).

Likviditet och upplåning

LIKVIDITET

Borgos likviditetsreserv uppgick vid periodens slut till 6 654 mkr (7 819) motsvarande 16 procent (21) av totala tillgångar. Av likviditetsreserven var 1 091 mkr (2 569) placerat hos kreditinstitut, medan 512 mkr (1 279) bestod av stats- och kommunobligationer samt 5 052 mkr (3 971) bestod av säkerställda och övriga obligationer.

LCR uppgick till 526 procent (823). NSFR uppgick till 115 procent (114).

UPPLÅNING

Under första halvåret har säkerställda obligationer till ett nominellt värde om 1 550 mkr emitterats medan 1 704 mkr har återköpts. Seniora icke-säkerställda obligationer har återköpts till ett nominellt värde om 890 mkr.

Kapitaltäckning

Kärnprimärkapitalet ökade med 535 mkr eller 26 procent till 2 628 mkr (2 093). Nyemissioner om totalt 620 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 19,2 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 2 2024	Kv 1 2024	Kv 4 2023	Kv 3 2023	Kv 2 2023
mkr					
Rörelseresultat	-53	-52	-59	-59	-61
Volymer					
Utlåning till allmänheten	33 658	29 873	30 161	29 998	24 142
In- och upplåning från allmänheten	12 208	9 968	9 188	7 858	5 549
Eget kapital	2 704	2 226	2 154	2 176	1 833
Balansomslutning	40 550	37 970	38 117	37 150	30 911
Risikexponeringsbelopp	13 710	12 162	12 162	12 072	9 784
Nyckeltal					
Kreditförlustnivå, % ¹	0,00	0,00	-0,01	0,02	0,01
Andel lån i stadie 3, brutto, % ¹	0,11	0,06	0,03	0,07	0,09
Soliditet, % ²	6,7	5,9	5,7	5,9	5,9
Bruttosoliditetsgrad, % ¹	6,1	5,5	5,4	5,6	5,6
Kärnprimärkapitalrelation, % ¹	19,2	17,7	17,2	17,4	18,0
Total kapitalrelation, % ¹	19,2	17,7	17,2	17,4	18,0
LCR, % ³	526	372	823	869	1 191
NSFR, % ⁴	115	112	114	112	114
Medeltal antal anställda	38	37	35	33	31

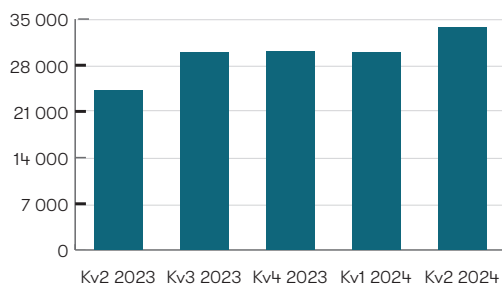
¹ För definition se sida 19 Alternativa nyckeltal.

² Eget kapital/Balansomslutning.

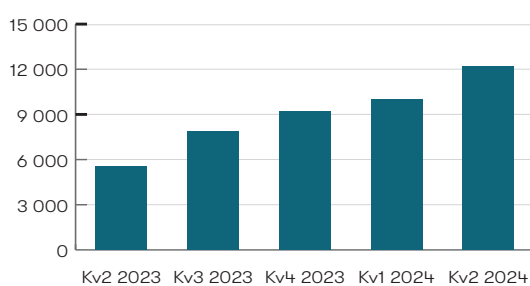
³ Likviditetsreserv/Nettoutflöde (stressat) 30 dagar.

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 2 2024	Kv 1 2024	Kv 2 2023	Jan-Jun 2024	Jan-Jun 2023	Helår 2023
	Not						
Ränteintäkter		423,1	406,9	234,5	830,0	368,7	1 077,7
Räntekostnader		-428,5	-417,4	-251,9	-845,9	-394,1	-1 154,7
Räntenetto	2	-5,4	-10,6	-17,4	-16,0	-25,4	-77,0
Provisionsintäkter		0,1	0,0	0,0	0,1	0,0	0,2
Provisionskostnader		-0,3	-0,3	-0,2	-0,6	-0,4	-0,8
Provisionsnetto	3	-0,2	-0,2	-0,2	-0,5	-0,3	-0,6
Nettoreultat av finansiella transaktioner	4	-9,1	2,0	-2,0	-7,2	-3,8	5,6
Övriga intäkter		10,0	-	-	10,0	0,0	0,0
Summa intäkter		-4,8	-8,8	-19,6	-13,6	-29,5	-72,1
Allmänna administrationskostnader	5	-45,6	-40,5	-38,5	-86,1	-66,2	-137,8
Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella tillgångar		-0,4	-0,4	-0,4	-0,8	-0,7	-1,5
Övriga rörelsekostnader		-2,2	-2,4	-2,1	-4,6	-4,1	-7,5
Summa kostnader		-48,2	-43,3	-41,0	-91,6	-71,0	-146,9
Resultat före nedskrivningar		-53,0	-52,2	-60,6	-105,2	-100,5	-218,9
Kreditförluster, netto	6	-0,2	0,1	-0,8	-0,1	-1,7	-2,1
Rörelseresultat		-53,2	-52,0	-61,4	-105,2	-102,2	-221,1
Skatt		10,9	10,7	12,6	21,6	21,0	45,5
Periodens resultat		-42,4	-41,3	-48,8	-83,6	-81,2	-175,6

Övrigt totalresultat i sammandrag

(mkr)

	Kv 2 2024	Kv 1 2024	Kv 2 2023	Jan-Jun 2024	Jan-Jun 2023	Helår 2023
Not						
Periodens resultat redovisat över resultaträkningen	-42,4	-41,3	-48,8	-83,6	-81,2	-175,6
Poster som har eller kan komma att omklas- sificeras till resultaträkningen						
Förändring i värdering till verkligt värde	13,9	2,7	2,0	16,6	-4,1	-8,0
Skatt på poster som har eller kan komma att omklassificeras till resultaträkningen	-2,9	-0,6	-0,4	-3,4	0,8	1,7
Poster som har eller kan komma att omklassificeras till resultaträkningen	11,1	2,1	1,6	13,2	-3,2	-6,4
Periodens övrigt totalresultat	11,1	2,1	1,6	13,2	-3,2	-6,4
Periodens totalresultat	-31,3	-39,1	-47,2	-70,4	-84,5	-182,0

Balansräkning i sammandrag

(mkr)

		30 jun 2024	31 dec 2023	30 jun 2023
	Not			
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.		5 323,4	4 942,9	1 904,8
Utlåning till kreditinstitut	7,8	1 091,0	2 569,2	2 321,1
Utlåning till allmänhet	7,8	33 657,7	30 161,2	24 141,8
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		239,6	306,7	2 352,7
Derivat	11	17,3	12,3	90,8
Immateriella tillgångar		3,9	2,9	3,6
Materiella tillgångar		0,9	0,9	0,9
Uppskjutna skattefordringar		106,5	88,3	67,5
Övriga tillgångar		100,1	25,6	17,2
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		9,7	7,2	10,7
Tillgångar totalt		40 550,1	38 117,4	30 911,0
Skulder				
Skulder till kreditinstitut		779,9	839,3	914,9
Inlåning från allmänhet	9	12 208,2	9 187,9	5 549,4
Emitterade skuldebrev	10	24 615,5	25 659,3	22 467,2
Derivat	11	127,5	120,6	6,3
Uppskjutna skatteskulder		-	-	4,5
Övriga skulder		86,9	131,6	110,8
Avsättningar		2,2	0,0	0,0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		26,4	24,2	25,0
Skulder totalt		37 846,5	35 963,0	29 078,1
Eget kapital				
Aktiekapital		1 112,4	869,5	714,0
Fond för verkligt värde		4,7	-8,5	-5,4
Överkursfond		1 930,4	1 553,5	1 290,0
Balanserade vinstmedel		-260,3	-84,5	-84,5
Periodens resultat		-83,6	-175,6	-81,2
Eget kapital totalt		2 703,6	2 154,4	1 832,9
Skulder och eget kapital totalt		40 550,1	38 117,4	30 911,0

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						-81,2	-81,2	
Övrigt totalresultat		-2,4	-0,9				-3,2	
Nyemission	273,3			491,7			765,0	
Teckningsoptioner					1,0		1,0	
Utgående balans 30 jun 2023	714,0	17,3	-22,7	1 290,0	-84,5	-81,2	1 832,9	
Periodens resultat						-94,4	-94,4	
Övrigt totalresultat		-15,5	12,4				-3,1	
Nyemission	155,4			263,6			419,0	
Teckningsoptioner							0,0	
Utgående balans 31 dec 2023	869,5	1,8	-10,3	1 553,5	-84,5	-175,6	2 154,4	
Ingående balans 1 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						-83,6	-83,6	
Övrigt totalresultat		-2,2	15,4				13,2	
Nyemission	242,9			376,9			619,8	
Teckningsoptioner					-0,2		-0,2	
Utgående balans 30 jun 2024	1 112,4	-0,4	5,1	1 930,4	-260,3	-83,6	2 703,6	

Kassaflödesanalys i sammandrag

(mkr)

	Jan-Jun 2024	Helår 2023	Jan-Jun 2023
Kassaflöde från löpande verksamhet			
Rörelseresultat	-105,2	-221,1	-102,2
Justering för ej kassaflödespåverkande poster	-31,8	-20,1	9,6
Ökning (-) eller minskning (+) av fordringar från löpande verksamhet			
<i>Belåningsbara statsskuldförbindelser</i>	-363,7	-4 225,6	-1 221,7
<i>Utlåning till kreditinstitut</i>	1 011,2	-214,3	296,6
<i>Utlåning till allmänheten</i>	-3 482,2	-15 546,2	-9 620,3
<i>Obligationer och andra räntebärande värdepapper</i>	87,6	1 730,5	-360,7
<i>Övriga tillgångar</i>	-86,9	-5,7	-48,0
Ökning (+) eller minskning (-) av skulder från löpande verksamhet			
<i>Skulder till kreditinstitut</i>	-59,4	-67,9	10,3
<i>In- och upplåning från allmänheten</i>	3 020,3	4 844,6	1 177,1
<i>Emitterade skuldebrev</i>	-1 051,5	13 806,9	10 582,2
<i>Övriga skulder</i>	-23,3	122,6	162,7
Kassaflöde från löpande verksamhet totalt	-1 085,0	203,6	885,7
Kassaflöde från investeringsverksamhet			
Investering i materiella tillgångar	-1,6	-0,5	-0,5
Investering i immateriella tillgångar	-0,2	-0,2	-0,0
Kassaflöde från investeringsverksamheten totalt	-1,8	-0,6	-0,5
Kassaflöde från finansieringsverksamhet			
Akteemission	619,8	1 184,0	765,0
Emitterade/återlösta optioner	-0,2	1,0	1,0
Kassaflöde från finansieringsverksamhet totalt	619,6	1 185,0	766,0
Likvida medel vid periodens början	1 553,9	166,0	166,0
Periodens kassaflöde	-467,1	1 388,0	1 651,2
Likvida medel vid periodens slut	1 086,8	1 553,9	1 817,2
Likvida medel består av följande poster:			
Vid anfordran betalbar utlåning till kreditinstitut	1 086,8	1 553,9	1 817,2
Summa likvida medel	1 086,8	1 553,9	1 817,2

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 - 30 juni 2024 har godkänts av styrelsen den 27 augusti 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.

	Kv 2 2024	Kv 1 2024	Kv 2 2023	Jan-Jun 2024	Jan-Jun 2023	Helår 2023
2. Räntenetto						
<i>mkr</i>						
Ränteintäkter						
Utlåning till kreditinstitut	19,6	21,5	12,0	41,1	19,4	74,5
Utlåning till allmänheten	337,0	327,8	189,8	664,7	297,9	863,2
Skuldebrev	66,6	57,2	32,6	123,9	51,4	139,6
Övriga ränteintäkter	-0,1	0,3	0,0	0,3	0,1	0,3
Summa ränteintäkter	423,1	406,9	234,5	830,0	368,7	1 077,7
Räntekostnader						
Skulder till kreditinstitut	-10,5	-9,7	-7,6	-20,2	-13,3	-33,0
In- och upplåning från allmänheten	-118,5	-97,8	-42,7	-216,2	-74,1	-227,8
<i>varav insättningsgarantiavgift</i>	-3,5	-3,5	-1,4	-7,0	-2,8	-7,2
Emitterade värdepapper	-299,5	-310,0	-201,6	-609,5	-306,3	-893,5
Övriga räntekostnader	-0,0	-	-0,0	-0,0	-0,4	-0,4
Summa räntekostnader	-428,5	-417,4	-251,9	-845,9	-394,1	-1 154,7
Räntenetto	-5,4	-10,6	-17,4	-16,0	-25,4	-77,0

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

	Kv 2 2024	Kv 1 2024	Kv 2 2023	Jan-Jun 2024	Jan-Jun 2023	Helår 2023
3. Provisionsnetto						
<i>mkr</i>						
Provisionsintäkter						
Utlåning	0,1	0,0	0,0	0,1	0,0	0,2
Summa provisionsintäkter	0,1	0,0	0,0	0,1	0,0	0,2
Provisionskostnader						
Betalningsförmedlingsprovisioner	-0,3	-0,3	-0,2	-0,6	-0,4	-0,8
Summa provisionskostnader	-0,3	-0,3	-0,2	-0,6	-0,4	-0,8
Provisionsnetto	-0,2	-0,2	-0,2	-0,5	-0,3	-0,6

	Kv 2 2024	Kv 1 2024	Kv 2 2023	Jan-Jun 2024	Jan-Jun 2023	Helår 2023
4. Nettoresultat av finansiella transaktioner						
<i>mkr</i>						
Verkligt värde via övrigt totalresultat	-5,3	0,4	-0,1	-4,9	-0,1	-0,2
<i>varav förväntade kreditförluster</i>	-0,0	0,1	-0,1	0,1	-0,1	-0,2
Verkligt värde via resultaträkningen	-	1,7	-0,4	1,7	-0,3	0,5
<i>varav räntebärande värdepapper</i>	-	1,7	-	1,7	-	-
Säkringsredovisning	-3,8	-0,2	-1,5	-4,0	-3,2	5,3
<i>varav nettoresultat säkringar av verkligt värde</i>	-3,8	-0,2	-1,5	-4,0	-3,2	5,3
Valutakursförändringar	-0,1	-0,0	-0,1	-0,1	-0,2	-0,1
Summa	-9,1	2,0	-2,0	-7,2	-3,8	5,6

	Kv 2 2024	Kv 1 2024	Kv 2 2023	Jan-Jun 2024	Jan-Jun 2023	Helår 2023
5. Allmänna administrationskostnader						
<i>mkr</i>						
Personalkostnader	-16,3	-16,2	-13,4	-32,5	-25,6	-51,8
Hyror och andra lokalkostnader	-0,9	-0,9	-1,5	-1,8	-2,4	-4,2
IT-kostnader	-2,7	-2,0	-1,4	-4,8	-2,7	-6,5
Konsulttjänster	-9,0	-8,2	-12,0	-17,2	-18,0	-32,7
Finansiella tjänster	-12,9	-12,3	-9,4	-25,2	-16,1	-39,4
Resekostnader	-0,0	-0,0	-0,0	-0,0	-0,0	-0,1
Kontorskostnader	-0,2	-0,4	-0,1	-0,6	-0,3	-0,8
Kommunikation	-0,2	-0,2	-0,1	-0,3	-0,2	-0,5
Resolutionsavgift	-3,0	-	-0,0	-3,0	-0,0	-0,0
Övriga administrationskostnader	-0,3	-0,3	-0,5	-0,6	-0,7	-1,7
Summa	-45,6	-40,5	-38,5	-86,1	-66,2	-137,8

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 2 2024	Kv 1 2024	Kv 2 2023	Jan-Jun 2024	Jan-Jun 2023	Helår 2023
mkr						
Förväntade kreditförluster från finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde samt från åtaganden utanför balansräkningen						
Reserveringar lån stadie 1	-0,1	0,5	-0,1	0,4	-0,8	-1,2
Reserveringar lån stadie 2	0,2	-0,1	-0,3	0,1	-0,3	-0,6
Reserveringar lån stadie 3	-0,3	-0,2	-0,4	-0,6	-0,5	-0,1
Bortskrivning	-	-	-	-	-	-0,2
Nedskrivning utlåning kreditinstitut stadie 1	0,1	-0,0	-0,0	0,1	0,0	-0,0
Reserveringar lånelöften stadie 1	-0,1	-0,0	-0,0	-0,1	-0,0	-0,0
Summa kreditförluster, netto	-0,2	0,1	-0,8	-0,1	-1,7	-2,1
Kreditförlustnivå, % ¹	0,00	-0,00	0,01	0,00	0,02	0,01

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

7. Utlåning	Stadie 1			Stadie 2			Stadie 3			Summa
	Redo- visat värde brutto	Reserv- eringar	Netto	Redo- visat värde brutto	Reserv- eringar	Netto	Redo- visat värde brutto	Reserv- eringar	Netto	
30 jun 2024 (mkr)										
Utlåning till kreditinstitut										
Banker och övriga kreditinstitut	1 091,0	0,0	1 091,0	-	-	0,0	-	-	0,0	1 091,0
Summa utlåning till kreditinstitut	1 091,0	0,0	1 091,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	1 091,0
Reserveringsgrad		0,00			0,00			0,00		
Utlåning till allmänheten										
Hypoteksutlåning, privat	32 633,4	0,9	32 632,4	989,1	0,5	988,6	37,5	0,8	36,7	33 657,7
Summa utlåning till allmänheten	32 633,4	0,9	32 632,4	989,1	0,5	988,6	37,5	0,8	36,7	33 657,7
Reserveringsgrad		0,00			0,05			2,01		
Summa utlåning till kreditinstitut och allmänheten	33 724,4	0,9	33 723,4	989,1	0,5	988,6	37,5	0,8	36,7	34 748,7
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
30 jun 2023 (mkr)										
Utlåning till kreditinstitut										
Banker och övriga kreditinstitut	2 321,1	0,0	2 321,1	-	-	0,0	-	-	0,0	2 321,1
Summa utlåning till kreditinstitut	2 321,1	0,0	2 321,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	2 321,1
Reserveringsgrad		0,00			0,00			0,00		
Utlåning till allmänheten										
Hypoteksutlåning, privat	23 689,9	0,9	23 689,0	431,1	0,3	430,7	22,6	0,5	22,1	24 141,8
Summa utlåning till allmänheten	23 689,9	0,9	23 689,0	431,1	0,3	430,7	22,6	0,5	22,1	24 141,8
Reserveringsgrad		0,00			0,08			2,32		
Summa utlåning till kreditinstitut och allmänheten	26 011,0	1,0	26 010,0	431,1	0,3	430,7	22,6	0,5	22,1	26 462,9

8. Reserveringar		30 jun 2024				31 dec 2023				30 jun 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		0,6	-0,1	-0,0	0,5	3,2	-0,0	-0,0	3,2	1,1	-0,0	-	1,1
Överföringar mellan stadier		-0,1	0,1	0,7	0,7	-0,5	0,8	0,2	0,5	-0,1	0,3	0,6	0,7
från 1 till 2		-0,1	0,4	-	0,2	-0,5	0,9	-	0,5	-0,1	0,4	-	0,2
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		-	-0,2	0,7	0,5	-	-0,1	1,0	0,9	-	-0,0	0,5	0,4
från 2 till 1		0,0	-0,1	-	-0,1	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		-0,8	-0,2	-0,1	-1,1	-1,6	-0,2	-0,0	-1,8	-0,1	0,0	-0,0	-0,1
Summa förändringar redovisade som kreditförluster		-0,4	-0,1	0,6	0,1	1,2	0,6	0,2	1,9	0,8	0,3	0,5	1,7
Reserveringar, utgående balans för perioden		0,9	0,5	0,8	2,2	1,3	0,6	0,2	2,1	0,9	0,3	0,5	1,8
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		0,1	-	-	0,1	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		0,1	0,0	0,0	0,1	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		30 jun 2024	31 dec 2023	30 jun 2023
mkr				
Bostadsrättsföreningar		3 144,0	3 470,3	3 318,0
Övriga icke-finansiella företag		347,8	516,3	386,9
Övriga finansiella företag		716,5	568,3	234,4
Hushåll		7 999,8	4 633,1	1 610,0
Summa		12 208,2	9 187,9	5 549,4

10. Emitterade skuldebrev		30 jun 2024	31 dec 2023	30 jun 2023
mkr				
Bankcertifikat		-	-	645,4
Säkerställda obligationer		21 446,0	21 598,4	18 559,2
Seniora icke säkerställda obligationer		3 169,5	4 060,9	3 262,6
Summa		24 615,5	25 659,3	22 467,2

11. Derivat		30 jun 2024			31 dec 2023			30 jun 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		8 565,0	16,0	124,4	6 571,0	11,7	115,4	5 156,0	70,1	6,3
Kassaflödessäkringar, ränteswappar		288,5	1,2	3,2	988,5	0,6	5,2	949,5	20,6	0,1
Summa		8 853,5	17,3	127,5	7 559,5	12,3	120,6	6 105,5	90,8	6,3

12. Finansiella tillgångar och skulder

30 jun 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.	-	-	3 740,2	1 583,2	-	
Utlåning till kreditinstitut	-	-	-	-	-	1 091,0	1 091,0
Utlåning till allmänheten	-	-	-	-	5 333,1	28 324,7	33 657,7
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	188,1	51,5	-	-	239,6
Derivat	17,3	-	-	-	-	-	17,3
Uppskjuten skattefordran	-	-	-	-	-	106,5	106,5
Summa finansiella tillgångar	17,3	0,0	3 928,4	1 634,7	5 333,1	29 522,1	40 435,5
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	-	-	779,9	779,9
In- och upplåning från allmänheten	-	-	-	-	-	12 208,2	12 208,2
Emitterade skuldebrev	-	-	-	-	5 870,0	18 745,4	24 615,5
Derivat	127,5	-	-	-	-	-	127,5
Summa finansiella skulder	127,5	0,0	0,0	0,0	5 870,0	31 733,5	37 731,0

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	-	-	-	-	8 041,1	17 618,2	25 659,3
Derivat	120,6	-	-	-	-	-	120,6
Summa finansiella skulder	120,6	0,0	0,0	0,0	8 041,1	27 645,4	35 807,1

30 jun 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.	-	-	823,7	1 081,1	-	
Utlåning till kreditinstitut	-	-	-	-	-	2 321,1	2 321,1
Utlåning till allmänheten	-	-	-	-	3 672,1	20 469,7	24 141,8
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	380,5	1 972,1	-	-	2 352,7
Derivat	90,8	-	-	-	-	-	90,8
Uppskjuten skattefordran	-	-	-	-	-	67,5	67,5
Summa finansiella tillgångar	90,8	0,0	1 204,2	3 053,3	3 672,1	22 858,2	30 878,6
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	-	-	914,9	914,9
In- och upplåning från allmänheten	-	-	-	-	-	5 549,4	5 549,4
Emitterade skuldebrev	-	-	-	-	8 050,2	14 417,0	22 467,2
Derivat	6,3	-	-	-	-	-	6,3
Summa finansiella skulder	6,3	0,0	0,0	0,0	8 050,2	20 881,3	28 937,8

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	30 jun 2024	31 dec 2023	30 jun 2023
mkr			
Immateriella tillgångar	-3,9	-2,9	-3,3
Kassaflödessäkring	0,4	-1,8	-13,9
Ytterligare värdejusteringar	-5,6	-5,7	-4,8
Uppskjutna skattefordringar beroende av framtida lönsamhet	-56,5	-40,6	-40,6
Summa regulatoriska justeringar av kärnprimärkapital	-65,5	-51,1	-66,2
Kärnprimärkapital tillika primärkapital	2 627,8	2 092,9	1 756,3
Totalt kapital	2 627,8	2 092,9	1 756,3
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	13 710,2	12 162,0	9 783,5
Kärnprimärkapitalrelation, %	19,2	17,2	18,0
Primärkapitalrelation, %	19,2	17,2	18,0
Totalt kapitalrelation, %	19,2	17,2	18,0
Institutets samlade krav på kärnprimärkapital, %	9,0	9,0	9,0
varav krav på kapitalkonserveringsbuffert, %	2,5	2,5	2,5
varav krav på kontracyklisk kapitalbuffert, %	2,0	2,0	2,0
Tillgängligt kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet) efter uppfyllande av minimikapitalkraven	14,7	12,7	13,5

Bruttosoliditetsgrad	30 jun 2024	31 dec 2023	30 jun 2023
mkr			
Primärkapital	2 627,8	2 092,9	1 756,3
Totalt exponeringsmått	42 758,6	38 793,0	31 158,0
varav poster i balansräkningen	40 663,6	38 180,0	31 000,3
varav poster utanför balansräkningen	2 095,0	613,0	157,7
Bruttosoliditetsgrad, %	6,1	5,4	5,6

Riskexponering (REA) och kapitalkrav	30 jun 2024		31 dec 2023	
	REA	Kapitalkrav	REA	Kapitalkrav
mkr				
Institutsexponeringar	337,5	27,0	603,3	48,3
Företagsexponeringar	85,8	6,9	16,2	1,3
Hushållsexponeringar	540,1	43,2	444,8	35,6
Exponeringar säkrade genom panträtt i fast egendom	12 261,4	980,9	10 563,2	845,1
Fallerade exponeringar	5,7	0,5	2,5	0,2
Säkerställda obligationer	400,4	32,0	311,5	24,9
Övriga exponeringar	0,9	0,1	0,9	0,1
Summa kreditrisk enligt schablonmetoden	13 631,7	1 090,5	11 942,5	955,4
Operativa risker enligt basmetoden	-	-	167,9	13,4
Kreditvärdighetsjustering (CVA)	78,5	6,3	51,6	4,1
Summa REA och kapitalkrav	13 710,2	1 096,8	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

(mkr)	30 jun 2024	31 dec 2023	30 jun 2023
Kreditförluster, netto	0	2	3
Genomsnittlig utlåning till allmänheten	30 304	23 019	18 430
Kreditförlustnivå, %	0,00	0,01	0,02
Krediter i stadie 3, brutto	37	9	23
Utlåning till allmänheten, brutto	33 660	30 163	24 144
Andel lån i stadie 3, %	0,11	0,03	0,09

Verkställande direktörens försäkran

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

Denna delårsrapport har inte varit föremål för revisorernas granskning.

Stockholm den 27 augusti 2024

Gustav Berggren
Verkställande direktör

Finansiell kalender

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@borghypotek.se

+46 707 61 80 18

Pehr Olofsson, tf CFO

pehr.olofsson@borghypotek.se

+46 793 13 53 83

Borgo AB (publ)

Box 24088

104 50 Stockholm

www.borghypotek.se