

2022112406938

# *Delårsrapport*

*1 januari - 30 juni 2022*

Danske Hypotek AB (publ)



Danske Bank

## Första halvåret i korthet

Januari till juni 2022 (jämförelse med motsvarande period 2021 i parentes)

- Rörelseresultatet uppgick till 500,9 mkr (536,4 mkr).
- Kostnaderna uppgick till 126,6 mkr (76,6 mkr).
- Räntenettet uppgick till 635,1 mkr (668,4 mkr).
- Netto kreditförluster 16,0 mkr avser återföringar av tidigare reserveringar. För motsvarande period 2021 uppgick reserveringarna till 39,4 mkr.
- Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 16,3% (16,0%).
- Räntabilitet på eget kapital uppgick till 11,8% (14,5%).
- Danske Hypoteks säkerställda obligationer har högsta kreditbetyg (AAA) från Standard&Poor's och Nordic Credit Rating.

### Rörelseresultat

**500,9 mkr**

### Kärnprimärkapitalrelation

**16,3 %**

### Räntenetto

**635,1 mkr**

### Utlåning till allmänheten

**131 500 mkr**

## Verksamheten

Danske Hypotek AB (publ) org nr 559001-4154 är ett helägt dotterbolag till Danske Bank A/S (CVR nr 61126228). Bolagets verksamhet består i att förvärva hypotekskrediter av Danske Banks svenska filial, samt emittera säkerställda obligationer med hypotekskrediter som säkerhet och därigenom tillhandahålla Danske Bank-koncernen långsiktig åtkomst till konkurrenskraftig finansiering i svenska kronor. På detta sätt skapas bästa möjliga förutsättningar för den svenska filialen att erbjuda långsiktig konkurrenskraftig utlåning till svenska bolånekunder och ägare av bostadsrelaterade fastigheter i Sverige.

Verksamheten bedrivs på sådant sätt att den uppfyller de krav som ställs i Lag (2003:1223) om utgivning av säkerställda obligationer och krav som ställs i Finansinspektionens föreskrift FFFS 2013:1. Bolaget är i Finansinspektionens tillsynskategori 2.

# Finansiell utveckling

## Resultatöversikt

Belopp i Tkr	Jan-Jun 2022	Jan-Jun 2021	Jan-Dec 2021
Räntenetto	635 136	668 374	1 301 209
Provisionsnetto	-14 107	-13 941	-22 669
Nettoreultat av finansiella transaktioner	-51 986	-18 789	-74 350
Övriga rörelseintäkter	42 535	16 712	37 366
Summa rörelseintäkter	611 578	652 356	1 241 556
Kostnader	-126 621	-76 591	-125 319
Resultat före kreditförluster	484 957	575 765	1 116 237
Kreditförluster	15 994	-39 411	-14 612
Rörelseresultat	500 951	536 354	1 101 625
Skatt	-103 196	-110 489	-226 964
Periodens resultat	397 755	425 865	874 661

### Rörelseresultat

Rörelseresultatet för första halvåret av 2022 uppgick till 500,9 mkr, vilket är 6,7% lägre än rörelseresultatet för motsvarande period 2021. Den negativa utvecklingen beror i huvudsak på högre marknadsräntor som medfört högre upplåningskostnader och negativa värderingseffekter under handelsnettot.

### Ränte- och provisionsnetto

Räntenettet uppgick till 635,1 mkr (668,4 mkr) och provisionsnettot uppgick till -14,1 mkr (-13,9 mkr), se noterna 3 och 4.

### Handelsnetto

Nettoreultat av finansiella transaktioner till verkligt värde uppgick till -52,0 mkr (-18,8 mkr), se not 5.

### Övriga rörelseintäkter

Under perioden uppgick ersättning för utförda tjänster till Danske Bank till 42,5 mkr (16,7 mkr).

### Kostnader

De totala kostnaderna uppgick till 126,6 mkr (76,6 mkr). Kostnaderna består primärt av ersättningar till Danske Bank för utförda tjänster enligt gällande outsourcingavtal, resolutionsavgift samt den nya riskskatten för kreditinstitut, se not 7. Ökningen av kostnaderna beror i huvudsak på den nya Riskskatten.

### Förväntade kreditförluster

Återföringar av kreditreserveringar har under perioden lett till ett positivt utfall på 16,0 mkr. För första halvåret 2021 uppgick kreditreserveringarna till 39,4 mkr. För mer information om kreditrisker, se not 2.

### Utlåning till allmänheten

Danske Hypotek förvärvar löpande, från Danske Banks svenska filial, beviljade och utbetalda hypotekskrediter där pantbrev i fast egendom eller pant i bostadsrätt avsedda för bostadsändamål har lämnats. Syftet är att de förvärvade

krediterna, helt eller delvis, ska ingå i den säkerhetsmassa som ligger till grund för utgivning av säkerställda obligationer. Under perioden har bolaget för första gången inkluderat krediter till ägare av flerfamiljshus i säkerhetsmassan. Vid utgången av första halvåret uppgick Danske Hypoteks utlåning till 131 500 mkr. Det är en ökning med 10 procent jämfört med utgången av motsvarande period 2021 då utlåningen uppgick till 119 393 mkr. Den ökningen förklaras av förvärv av hypotekskrediter, se not 9.

Information om Danske Hypoteks hypotekskrediter publiceras på webbplatsen [danskehypotek.se](http://danskehypotek.se)

### Upplåning

Danske Hypoteks primära finansieringskälla är via säkerställda obligationer på den svenska benchmarkmarknaden. Som komplement till detta har bolaget även tillgång till finansiering via Danske Bank A/S i form av en lånefacilitet.

Per 30 juni uppgick totalt utestående obligationsvolym till 100 318 mkr. Motsvarande obligationsvolym föregående år uppgick till 103 074 mkr. Se obligationsförteckningen i not 12.

### Kapitaltäckning

Danske Hypotek redovisar kreditrisken i huvudsak enligt avancerad intern riskklassificeringsmetoden (IRK-metod) samt operativ risk och marknadsrisk enligt schablonmetod.

Bolagets kärnprimärkapitalrelation uppgick den 30 juni 2022 till 16,3%. Motsvarande nyckeltal för 30 juni 2021 var 16,0%. Resultaten för halvårsrapporterna 2022 och 2021 är inte inkluderade i kapitalbasen. Internt bedömt kapitalbehov (inklusive kapitalkrav enligt Pelare 2 och kombinerade buffertkrav) uppgick per den 30 juni 2022 till 4 637 mkr (4 090 mkr). Finansinspektionen har beslutat att från den 29 september höja det kontracykliska buffertkravet till 1% av riskexponeringsbeloppet. Bolagets kapitalbas kommer även fortsättningsvis överstiga kapitalkravet med god marginal. För mer information se sidorna 9-10.

## *Annan väsentlig information*

### **Risker och osäkerhetsfaktorer**

Bolagets verksamhet har en låg riskprofil. De främsta riskerna består av kreditrisk, likviditetsrisk och marknadsrisk. För vidare information om risker och osäkerhetsfaktorer, se not 2.

### **Revision**

Denna rapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

### **Händelser efter periodens utgång**

På en extra bolagsstämma den 18 augusti utsågs Anna-Lena Axberger, vice VD Danske Bank Sverige, till ny styrelseordförande.

# Resultaträkning

Belopp i Tkr	Not	Jan-Jun 2022	Jan-Jun 2021	Jan-Dec 2021
Ränteintäkter beräknade med hjälp av effektivräntemetoden	3	855 706	821 780	1 629 113
Övriga ränteintäkter	3	500 055	437 374	899 519
Räntekostnader	4	-720 625	-590 780	-1 227 423
<b>Räntenetto</b>		<b>635 136</b>	<b>668 374</b>	<b>1 301 209</b>
Provisionsintäkter		99	77	175
Provisionskostnader		-14 206	-14 018	-22 844
Nettoresultat av finansiella transaktioner	5	-51 986	-18 789	-74 350
Övriga rörelseintäkter	6	42 535	16 712	37 366
<b>Summa rörelseintäkter</b>		<b>611 578</b>	<b>652 356</b>	<b>1 241 556</b>
Allmänna administrationskostnader	7	-126 378	-76 318	-124 881
Övriga rörelsekostnader		-243	-273	-438
<b>Resultat före kreditförluster</b>		<b>484 957</b>	<b>575 765</b>	<b>1 116 237</b>
Kreditförluster		15 994	-39 411	-14 612
<b>Rörelseresultat</b>		<b>500 951</b>	<b>536 354</b>	<b>1 101 625</b>
Skatt på periodens resultat		-103 196	-110 489	-226 964
<b>Periodens resultat</b>		<b>397 755</b>	<b>425 865</b>	<b>874 661</b>
Övrigt totalresultat		-	-	-
<b>Totalresultat för perioden</b>		<b>397 755</b>	<b>425 865</b>	<b>874 661</b>

# Balansräkning

Belopp i Tkr	Not	30 Jun 2022	30 Jun 2021	31 Dec 2021
<b>TILLGÅNGAR</b>				
<b>Tillgångar</b>				
Utlåning till kreditinstitut	8	6 830 666	5 834 918	2 107 700
Utlåning till allmänheten	9,10	131 499 644	119 392 961	124 444 208
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	11	4 127 817	4 073 878	4 259 718
Övriga tillgångar		2 991 648	579 040	397 146
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		42 590	36 155	19 789
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>145 492 365</b>	<b>129 916 952</b>	<b>131 228 561</b>
<b>SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>				
<b>Skulder</b>				
Skulder till kreditinstitut		32 803 154	19 951 941	26 644 354
Emitterade värdepapper m m	12	100 318 133	103 073 966	97 308 747
Skatteskulder		-	15 586	18 184
Övriga skulder		4 895 935	242 711	667 191
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		541 360	545 516	54 057
<b>Summa skulder</b>		<b>138 558 582</b>	<b>123 829 720</b>	<b>124 692 533</b>
<b>Eget kapital</b>				
Aktiekapital		50 000	50 000	50 000
Balanserad vinst eller förlust		6 486 028	5 611 367	5 611 367
Periodens resultat		397 755	425 865	874 661
<b>Summa eget kapital</b>		<b>6 933 783</b>	<b>6 087 232</b>	<b>6 536 028</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>145 492 365</b>	<b>129 916 952</b>	<b>131 228 561</b>

## Förändringar i eget kapital

Belopp i Tkr	Aktiekapital	Balanserad vinst/förlust	Årets resultat	Summa Eget kapital
Ingående balans 2022-01-01	50 000	5 611 367	874 661	6 536 028
Omföring av tidigare års resultat	-	874 661	-874 661	-
Periodens resultat	-	-	397 755	397 755
<b>Utgående balans 2022-06-30</b>	<b>50 000</b>	<b>6 486 028</b>	<b>397 755</b>	<b>6 833 783</b>

Aktiekapitalet på balansdagen representeras av 500 000 A-aktier till kvotvärde 100. Ingen förändring har skett under året.

	Aktiekapital	Balanserad vinst/förlust	Årets resultat	Summa Eget kapital
Ingående balans 2021-01-01	50 000	4 816 043	795 324	5 661 367
Omföring av tidigare års resultat	-	795 324	-795 324	-
Periodens resultat	-	-	425 865	425 865
<b>Utgående balans 2021-06-30</b>	<b>50 000</b>	<b>5 611 367</b>	<b>425 865</b>	<b>6 087 232</b>

Aktiekapitalet på balansdagen representeras av 500 000 A-aktier till kvotvärde 100. Ingen förändring har skett under året.

	Aktiekapital	Balanserad vinst/förlust	Årets resultat	Summa Eget kapital
Ingående balans 2021-01-01	50 000	4 816 043	795 324	5 661 367
Omföring av tidigare års resultat	-	795 324	-795 324	-
Periodens resultat	-	-	874 661	874 661
<b>Utgående balans 2021-12-31</b>	<b>50 000</b>	<b>5 611 367</b>	<b>874 661</b>	<b>6 536 028</b>

Aktiekapitalet på balansdagen representeras av 500 000 A-aktier till kvotvärde 100. Ingen förändring har skett under året.

# Kassaflödesanalys

Belopp i Tkr	Jan-Jun 2022	Jan-Jun 2021	Jan-Dec 2021
<b>Den löpande verksamheten</b>			
Rörelseresultat	500 951	536 354	1 101 625
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet mm	520 185	-58 649	67 327
Betald skatt	-126 717	-157 908	-271 785
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>894 419</b>	<b>319 797</b>	<b>897 167</b>
<b>Förändring av löpande verksamhetens tillgångar</b>			
Förändring av utlåning till kreditinstitut	740 394	-2 842 781	-933 120
Förändring av utlåning till allmänheten	-7 039 442	-2 067 582	-7 094 030
Förändring av övriga investeringstillgångar	131 901	-21 368	-169 627
Förändring av övriga tillgångar	-2 805 809	315 849	314 847
<b>Förändring av löpande verksamhetens skulder</b>			
Förändring av skulder till kreditinstitut	6 158 800	-5 449 708	1 242 705
Förändring av utställda obligationer	3 009 386	11 270 323	5 077 148
Förändring av övriga skulder	4 173 711	4 410	376 292
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>5 463 360</b>	<b>1 528 940</b>	<b>-288 618</b>
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>5 463 360</b>	<b>1 528 940</b>	<b>-288 618</b>
Likvida medel vid årets början	574 128	862 746	862 746
<b>Likvida medel vid periodens slut*</b>	<b>6 037 488</b>	<b>2 391 686</b>	<b>574 128</b>

\* Likvida medel består av behållning hos koncernföretag och ingår i posten utlåning till kreditinstitut.

Likvida medel	30 Jun 2022	30 Jun 2021	31 Dec 2021
Likvida medel redovisas i posten utlåning till kreditinstitut	6 037 487	2 391 686	574 128
<b>Summa</b>	<b>6 037 487</b>	<b>2 391 686</b>	<b>574 128</b>

Räntor mm	Jan-Jun 2022	Jan-Jun 2021	Jan-Dec 2021
Erhållen ränta	1 353 988	1 262 799	2 528 308
Erlagd ränta	-229 742	-96 289	-1 228 899
<b>Summa</b>	<b>1 124 246</b>	<b>1 166 510</b>	<b>1 299 408</b>

Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	Jan-Jun 2022	Jan-Jun 2021	Jan-Dec 2021
Kreditreservationer	-15 994	39 411	14 612
Orealiserade värdeförändringar	47 069	-595 841	54 515
Upplupna räntor	489 110	497 781	-1 800
<b>Summa</b>	<b>520 185</b>	<b>-58 649</b>	<b>67 327</b>

2022112406942

# Kapitalbas

Belopp i Mkr	30 Jun 2022	30 Jun 2021	31 Dec 2021
Aktiekapital	50	50	50
Aktieägartillskott	3 400	3 400	3 400
Balanserad vinst	2 211	2 211	2 211
Årets vinst, första halvåret	875	-	875
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	6 536	5 661	6 536
Ytterligare värdejusteringar	-11	-5	-7
Negativa belopp till följd av beräkning av förväntade förlustbelopp	-20	-40	-9
Andra lagstiftningsjusteringar	-	-	-
<b>Kärnprimärkapital</b>	<b>6 505</b>	<b>5 617</b>	<b>6 520</b>
Primärkapitaltillskott: Instrument och avsättningar	-	-	-
Primärkapitaltillskott: Lagstiftningsjusteringar	-	-	-
<b>Primärkapital</b>	<b>6 505</b>	<b>5 617</b>	<b>6 520</b>
Supplementärkapital	-	-	-
Positiva belopp till följd av beräkning av förväntade förlustbelopp	-	-	-
Andra lagstiftningsjusteringar	-	-	-
<b>Totalt kapital</b>	<b>6 505</b>	<b>5 617</b>	<b>6 520</b>
<b>Totala riskvägda tillgångar</b>	<b>39 846</b>	<b>35 075</b>	<b>35 608</b>
Kärnprimärkapital (som procentandel av riskvägda exponeringsbeloppet)	16,3%	16,0%	18,3%
Primärkapital (som procentandel av riskvägda exponeringsbeloppet)	16,3%	16,0%	18,3%
Totalt kapital (som procentandel av riskvägda exponeringsbeloppet)	16,3%	16,0%	18,3%

## Risikexponeringsbelopp och riskvikter

Belopp i Mkr	30 Jun 2022		30 Jun 2021		31 Dec 2021	
	Risikexponeringsbelopp	Genomsnittlig riskvikt (%)	Risikexponeringsbelopp	Genomsnittlig riskvikt (%)	Risikexponeringsbelopp	Genomsnittlig riskvikt (%)
<b>Kreditrisk</b>						
Institutioner	-	-	-	-	-	-
Företagskunder	-	-	-	-	-	-
Hushållsexponering	8 448	7	6 236	6	7 152	6
<b>Avancerad IRK metod, totalt</b>	<b>8 448</b>	<b>7</b>	<b>6 236</b>	<b>6</b>	<b>7 152</b>	<b>6</b>
Institutioner	1 854	46	1 409	46	378	29
Företagskunder	2 015	35	73	38	67	37
Hushållsexponering	77	50	-	-	-	-
<b>Schablonmetoden för kreditrisk, totalt</b>	<b>3 946</b>	<b>37</b>	<b>1 482</b>	<b>45</b>	<b>445</b>	<b>33</b>
<b>Ytterligare riskviktsbelopp enligt artikel 458 (riskviktsgeiv för svenska bolån)</b>	<b>23 230</b>		<b>23 440</b>		<b>23 876</b>	
<b>Kreditrisk, totalt</b>	<b>35 624</b>	<b>25</b>	<b>31 158</b>	<b>25</b>	<b>31 473</b>	<b>25</b>
<b>Motpartersrisk, totalt</b>	<b>2 551</b>	<b>50</b>	<b>2 459</b>	<b>50</b>	<b>2 465</b>	<b>50</b>
<b>Marknadsrisk, totalt</b>	-		-		-	
<b>Operativ risk, totalt</b>	<b>1 671</b>		<b>1 459</b>		<b>1 670</b>	
<b>Totalt risikexponeringsbelopp (REA)</b>	<b>39 846</b>		<b>35 075</b>		<b>35 608</b>	

## Kapitalkrav

Belopp i Mkr	30 Jun 2022	30 Jun 2021	31 Dec 2021
<b>Kapitalkrav enligt Pelare 1 (8% av REA)</b>	<b>3 188</b>	<b>2 806</b>	<b>2 849</b>
<b>Kapitalkrav enligt Pelare 2</b>			
Kreditrelaterad koncentrationsrisk	196	149	148
Ränterisk i bankboken	198	198	198
IT- och informationssäkerhetsrisk	59	59	59
<b>Totalt kapitalkrav enligt Pelare 2</b>	<b>453</b>	<b>406</b>	<b>405</b>
<b>Buffertkrav, % of REA</b>			
Kapitalkrav för Kapitalkonserveringsbuffert	2,50%	2,50%	2,50%
Kapitalkrav för kontracyklisk buffert	0,00%	0,00%	0,00%
Kombinerade buffertkrav	2,50%	2,50%	2,50%
<b>Buffertkrav, SEK Mkr</b>	<b>996</b>	<b>877</b>	<b>890</b>
<b>Kapitalkrav inkl kombinerad buffert</b>	<b>4 637</b>	<b>4 090</b>	<b>4 144</b>
<b>Kapitalrelation inkl kombinerad buffert</b>	<b>11,6%</b>	<b>11,7%</b>	<b>11,6%</b>
Överskott av totalt kapital, %	4,7%	4,4%	6,7%
Överskott av totalt kapital, SEK Mkr	1 867	1 527	2 376

## Bruttosoliditetskrav

Belopp i Mkr	30 Jun 2022	30 Jun 2021	31 Dec 2021
<b>Bruttosoliditetskrav</b>			
Totalt exponeringsmått	148 495	134 546	135 876
- varav från derivat	6 010	5 158	5 052
- varav från värdepapper	4 128	4 074	4 260
- varav från poster utanför balansräkningen	-	-	-
Primärkapital	6 505	5 617	6 520
Bruttosoliditetskrav, %	4,4%	4,2%	4,8%
Bruttosoliditetskrav, %	4,4%	4,2%	3,0%

## Likviditetstäckningsgrad

Belopp i Mkr	30 Jun 2022	30 Jun 2021	31 Dec 2021
Totala högkvalitativa likvida tillgångar	4 775	7 720	4 790
Totala utflöden, netto	315	1 744	763
Likviditetstäckningsgrad	1 517%	443%	628%

## Stabil nettofinansieringsgrad

Belopp i Mkr	30 Jun 2022	30 Jun 2021	31 Dec 2021
Tillgänglig stabil finansiering	127 081	114 864	119 084
Behov av stabil finansiering	106 984	98 835	98 036
Stabil nettofinansieringsgrad	119%	116%	121%

## Not 1 Redovisningsprinciper

Delårsrapporten är upprättad i svenska kronor. Belopp i Tkr om inget annat anges.

Danske Hypoteks delårsrapport är upprättad i enlighet med IAS 34 samt lagen 1995:1559 om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKLL), Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd FFFS 2008:25 Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, Rådet för finansiell rapportering rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer samt uttalanden från Rådet för finansiell rapportering. I enlighet med Finansinspektionens allmänna råd tillämpar Danske Hypotek så kallad lagbegränsad IFRS. Det innebär att de internationella redovisningsstandards och tolkningar av dessa standards som har antagits av EU har tillämpats i den utsträckning som det är möjligt inom ramen för nationella lagar och föreskrifter samt sambandet mellan redovisning och beskattning.

### Finansiella instrument värderade till verkligt värde

Danske Hypotek fastställer verkliga värden för finansiella instrument med användning av olika metoder beroende på graden av observerbarhet av marknadsdata i värderingen samt aktiviteten på marknaden. En aktiv marknad anses vara antingen en reglerad eller tillförlitlig handelsplats där noterade priser är lättillgängliga och uppvisar en regelbundenhet. Det görs löpande en bedömning kring aktiviteten genom att analysera faktorer såsom skillnader i köp- och säljkurser. Metoderna är uppdelade på tre olika värderingsnivåer:

**Nivå 1:** Ojusterat pris, består av finansiella instrument som är noterade på en aktiv marknad. Bolaget använder det pris som noteras på huvudmarknaden.

**Nivå 2:** Värdering baserad på observerbara indata, består av finansiella instrument som värderas på grundval av observerbara indata men som inte är ett noterat pris för själva instrumentet. Om ett finansiellt instrument noteras på en marknad som inte är aktiv, baserar bolaget sitt värde på det senaste transaktionspriset. Justeringar görs för efterföljande förändringar av marknadsvillkoren, t.ex. genom att transaktioner med liknande finansiella instrument inkluderas. För ett antal finansiella tillgångar och skulder finns ingen marknad. I sådana

fall använder bolaget nyligen genomförda transaktioner med liknande instrument och diskonterade kassaflöden eller andra allmänt accepterade bedömnings- och värderingstekniker som baseras på marknadsförhållandena vid balansdagen för att beräkna ett uppskattat värde.

**Nivå 3:** Värderingsmodell baserad på betydande icke observerbara indata. Värdering av vissa finansiella instrument där betydande värderingsparametrar är icke observerbara baseras på interna antaganden. Med sådana instrument avses bland annat onoterade aktier och onoterade obligationer.

Danske Hypoteks finansiella instrument som redovisas till verkligt värde fördelas på de tre olika värderingsnivåerna enligt nedan:

**Nivå 1** innehåller egna emitterade värdepapper som handlas på en aktiv marknad samt innehav av obligationer. Dessa instrument värderas till ojusterade noterade marknadspriser.

**Nivå 2** innehåller räntederivat. Dess verkliga värde fastställs genom att använda diskonterade kassaflöden. Kassaflöden diskonteras till relevant värderingskurva som är byggt på observerbara indata.

Danske Hypotek har inga finansiella instrument värderade till verkligt värde i nivå 3.

Under första halvåret av 2022 har det inte förekommit några överföringar av finansiella instrument mellan de olika nivåerna.

För fullständig beskrivning av tillämpade redovisningsprinciper hänvisas till Danske Hypoteks årsredovisning för 2021.

### VÄSENTLIGA FÖRÄNDRINGAR I REGELVERKET

Redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med årsredovisningen 2021.

De förändringar i svenska regelverket som antagits från och med 1 januari 2022 har inte haft någon väsentlig effekt på Danske Hypoteks resultat, finansiella ställning, kassaflöden eller upplysningar.

## Not 2 Risker och osäkerhetsfaktorer

Bolagets verksamhet har en låg riskprofil. De främsta riskerna består av kreditrisk, likviditetsrisk och marknadsrisk.

Kreditrisken i bolagets portfölj är låg då bolaget enbart förvärvar hypotekskrediter av god kvalitet men risknivån kan påverkas av en försämring av den svenska ekonomin och fallande fastighetspriser. Framtida förväntningar på den svenska ekonomin och fastighetspriser tas löpande i beaktande vid beräkning av bolagets kreditreserveringar. Ytterligare försämringar i dessa parametrar kan innebära ökade kreditreserveringar för bolaget.

Likviditetsrisken är för närvarande låg eftersom förfallodatumen för merparten av bolagets utgivna obligationer ännu ligger långt bort i tid, likviditetsrisken kan dock i en framtid påverkas negativt av allmänt försämrade marknadsförutsättningar, vilket har varit fallet under stora delar av perioden. Bolaget har dock via sin likviditetsportfölj tillgång till likvida värdepapper av hög kvalitet som kan användas vid en eventuell framtida stressad likviditetssituation.

Marknadsrisken består i huvudsak av ränterisk som dock är låg på grund av att den säkras genom ingångna derivatavtal med Danske Bank A/S.

## Not 3 Ränteintäkter

Belopp i Tkr	Jan-Jun 2022	Jan-Jun 2021	Jan-Dec 2021
Utlåning till allmänheten	855 527	821 491	1 628 391
Tillgodohavanden/skulder till kreditinstitut - koncernföretag	179	289	722
Räntebärande värdepapper - obligationer	206 274	247 356	485 336
Räntebärande värdepapper - underliggande derivatinstrument	293 246	189 767	413 282
Övriga ränteintäkter	535	251	901
<b>Summa</b>	<b>1 355 761</b>	<b>1 259 154</b>	<b>2 528 632</b>

## Not 4 Räntekostnader

Belopp i Tkr	Jan-Jun 2022	Jan-Jun 2021	Jan-Dec 2021
Tillgodohavanden/skulder till kreditinstitut - koncernföretag	-50 855	-33 172	-56 829
Räntebärande värdepapper - obligationer	-466 905	-475 432	-1 170 034
Räntebärande värdepapper - underliggande derivatinstrument	-202 552	-81 984	-560
Övriga räntekostnader	-313	-192	-
<b>Summa</b>	<b>-720 625</b>	<b>-590 780</b>	<b>-1 227 423</b>

## Not 5 Nettoresultat av finansiella transaktioner

Belopp i Tkr	Jan-Jun 2022	Jan-Jun 2021	Jan-Dec 2021
<b>Realisationresultat</b>			
Räntebärande värdepapper	-6 856	263	-32 538
Andra finansiella instrument, derivat	1 939	-579 889	14 937
Valuta	-	1	1
	-4 917	-579 625	-17 600
<b>Orealiserade värdeförändringar</b>			
Räntebärande värdepapper	-56 790	389 967	-58 986
Andra finansiella instrument, derivat	9 721	170 869	2 236
	-47 069	560 836	-56 750
<b>Summa</b>	<b>-51 986</b>	<b>-18 789</b>	<b>-74 350</b>

## Not 6 Övriga rörelseintäkter

Belopp i Tkr	Jan-Jun 2022	Jan-Jun 2021	Jan-Dec 2021
Utförda tjänster till koncernföretag	42 535	16 712	37 366
<b>Summa</b>	<b>42 535</b>	<b>16 712</b>	<b>37 366</b>

## Not 7 Allmänna administrationskostnader

Belopp i Tkr	Jan-Jun 2022	Jan-Jun 2021	Jan-Dec 2021
Personalkostnader	-6 882	-5 651	-10 758
Köp av administrativa tjänster	-71 364	-46 694	-71 162
Riskskatt	-24 350	-	-
Resolutionsavgift	-19 232	-18 291	-36 582
Övriga kostnader	-4 550	-5 682	-6 379
<b>Summa</b>	<b>-126 378</b>	<b>-76 318</b>	<b>-124 881</b>
<i>Specifikation Personalkostnader</i>			
Löner och arvoden	-3 363	-3 325	-6 217
Bonuskostnader	-	-11	-275
Sociala avgifter	-1 109	-1 048	-2 067
Pensionskostnader	-2 379	-1 264	-2 165
Övriga personalkostnader	-31	-3	-34
<b>Summa</b>	<b>-6 882</b>	<b>-5 651</b>	<b>-10 758</b>

## Not 8 Utlåning till kreditinstitut

Belopp i Tkr	30 Jun 2022	30 Jun 2021	31 Dec 2021
Utlåning i svenska kronor			
Kreditinstitut, varav till koncernbolag	6 830 666	5 834 918	2 107 700
<b>Summa</b>	<b>6 830 666</b>	<b>5 834 918</b>	<b>2 107 700</b>
Medelsaldo utlåning kreditinstitut, koncernbolag	3 285 350	3 385 619	4 854 556

Totala beloppet avseende Utlåning till kreditinstitut, avser inlåning hos moderbolaget. Förväntad kreditförlust har inte redovisats då den inte anses vara materiell.

## Not 9 Utlåning till allmänheten

Belopp i Tkr	30 Jun 2022	30 Jun 2021	31 Dec 2021
Utlåning i svenska kronor			
Svenska hushåll exkl enskilda näringsidkare	120 019 353	115 392 534	120 130 557
Svenska enskilda näringsidkare	5 078 046	4 000 427	4 313 651
Svenska icke-finansiella företag	6 402 245	-	-
<b>Summa</b>	<b>131 499 644</b>	<b>119 392 961</b>	<b>124 444 208</b>
Utlåning till anskaffningsvärde	131 605 337	119 499 657	124 538 311
Reserv för förväntade kreditförluster (kreditsteg 1-3)	-105 693	-106 696	-94 103
<b>Summa</b>	<b>131 499 644</b>	<b>119 392 961</b>	<b>124 444 208</b>
Medelsaldo utlåning allmänheten	129 997 025	117 764 965	119 565 302

## Not 10 Utlåning till allmänheten per kreditsteg

Belopp i Tkr	30 Jun 2022	30 Jun 2021	31 Dec 2021
<b>Kreditsteg 1</b>			
Redovisat bruttovärde	128 221 875	114 660 544	120 559 393
Reserv för förväntade kreditförluster	-21 525	-15 849	-16 226
Bokfört värde	128 200 350	114 644 694	120 543 167
<b>Kreditsteg 2</b>			
Redovisat bruttovärde	2 876 151	4 553 064	3 081 479
Reserv för förväntade kreditförluster	-39 461	-75 816	-39 634
Bokfört värde	2 836 690	4 477 248	3 041 845
<b>Kreditsteg 3</b>			
Redovisat bruttovärde	507 310	286 049	897 439
Reserv för förväntade kreditförluster	-44 706	-15 030	-38 244
Bokfört värde	462 604	271 019	859 195
Redovisat bruttovärde (kreditsteg 1-3)	131 605 336	119 499 657	124 538 311
Reserv för förväntade kreditförluster (kreditsteg 1-3)	-105 692	-106 696	-94 104
<b>Summa</b>	<b>131 499 644</b>	<b>119 392 961</b>	<b>124 444 208</b>

Kreditsteg 1: Avser förväntad kreditförlust på möjliga fallissemang inom de närmaste 12 månaderna.

Kreditsteg 2: Avser förväntad kreditförlust på möjliga fallissemang under återstående livstid. Avser lån där det skett en betydande ökning av kreditrisken sedan första redovisningstillfället.

Kreditsteg 3: Avser förväntad kreditförlust på möjliga fallissemang under återstående livstid. Avser lån där amortering och ränta inte betalats på mer än 90 dagar, samt lån som bedöms vara fallerade. Även faktorer, enskilt eller kombinerat, såsom låntagarens uppenbara ekonomiska problem, avtalsbrott, eller att det är sannolikt att låntagaren kommer att gå i konkurs medför att lånet överförs till steg 3.

## Not 11 Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Belopp i Tkr	30 Jun 2022		30 Jun 2021		31 Dec 2021	
<b>Omsättningstillgångar</b>						
Svenska kommuner och landsting	1 521 009		1 768 343		1 759 602	
Övriga finansiella företag	2 070 661		1 747 577		1 945 382	
Övriga utländska emittenter	536 147		557 958		554 734	
<b>Summa</b>	<b>4 127 817</b>		<b>4 073 878</b>		<b>4 259 718</b>	
	Verkligt värde	Nominellt värde	Verkligt värde	Nominellt värde	Verkligt värde	Nominellt värde
Svenska kommuner och landsting	1 521 009	1 570 000	1 768 343	1 740 000	1 759 602	1 740 000
Övriga finansiella företag	2 070 661	2 080 000	1 747 577	1 710 000	1 945 382	1 910 000
Övriga utländska emittenter	536 147	550 000	557 958	550 000	554 734	550 000
<b>Summa</b>	<b>4 127 817</b>	<b>4 200 000</b>	<b>4 073 878</b>	<b>4 000 000</b>	<b>4 259 718</b>	<b>4 200 000</b>

## Not 12 Emitterade värdepapper m m

Belopp i Tkr	30 Jun 2022	30 Jun 2021	31 Dec 2021
Obligationslån i svenska kronor	104 961 000	101 596 000	96 551 000
Summa nominellt värde	104 961 000	101 596 000	96 551 000
Obligationslån i svenska kronor	100 318 133	103 073 966	97 308 747
Summa redovisat värde	100 318 133	103 073 966	97 308 747
varav till upplupet anskaffningsvärde	105 273 596	102 829 570	97 746 816
Medelsaldo emitterade värdepapper i SEK	98 430 636	97 074 239	101 245 104
Emitterade värdepapper vid periodens ingång	97 308 747	92 231 599	92 231 599
Emitterade nominellt värde	10 552 000	14 400 000	25 500 000
Återköpta	-2 142 000	-3 150 000	-19 295 000
Över-/underkurs	-883 138	20 179	-19 719
Säkring av ränterisk till dagsvärde	-4 517 476	-427 812	-1 108 133
Emitterade värdepapper vid periodens utgång	100 318 133	103 073 966	97 308 747

### Obligationförteckning säkerställda obligationer i SEK

#### 30 Jun 2022

Lån nr	Räntevillkor, %	Lånedatum	Ränteförfallodagar	Förfallodatum	Utestående belopp, tkr
DH2212	1%	2017-08-29	21 december	2022-12-21	16 709 000
DH2312	1%	2018-04-25	20 december	2023-12-20	22 900 000
DH2412	1%	2019-05-23	18 december	2024-12-18	23 750 000
DH2512	1%	2020-05-12	17 december	2025-12-17	22 550 000
DH2612	0,5%	2021-06-02	16 december	2026-12-16	19 050 000
Utöver ovanstående har en testemission på 2 000 tkr genomförts.					104 959 000

#### 30 Jun 2021

Lån nr	Räntevillkor, %	Lånedatum	Ränteförfallodagar	Förfallodatum	Utestående belopp, tkr
DH2112	1%	2017-11-06	15 december	2021-12-15	10 095 000
DH2212	1%	2017-08-29	21 december	2022-12-21	24 901 000
DH2312	1%	2018-04-25	20 december	2023-12-20	22 900 000
DH2412	1%	2019-05-23	18 december	2024-12-18	21 250 000
DH2512	1%	2020-05-12	17 december	2025-12-17	16 750 000
DH2612	0,5%	2021-06-02	16 december	2026-12-16	5 700 000
					101 596 000

#### 31 Dec 2021

Lån nr	Räntevillkor, %	Lånedatum	Ränteförfallodagar	Förfallodatum	Utestående belopp, tkr
DH2212	1%	2017-08-29	21 december	2022-12-21	18 851 000
DH2312	1%	2018-04-25	20 december	2023-12-20	22 900 000
DH2412	1%	2019-05-23	18 december	2024-12-18	23 750 000
DH2512	1%	2020-05-12	17 december	2025-12-17	22 550 000
DH2612	0,5%	2021-06-02	16 december	2026-12-16	8 500 000
					96 551 000

2022112406946

Verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av företagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget står inför.

Stockholm den 26 augusti 2022



Per Tunestam  
Verkställande direktör

För ytterligare information, kontakta:  
VD Per Tunestam, +46 (0)8 568 806 53, per.tunestam@danskebank.se