

Delårsrapport Januari – juni 2022

Bluestep Bank AB (publ)



Bluestep Bank.

En bolånebank för fler.

“Vi är en utmanare på den nordiska bolånemarknaden och ett modernt alternativ till traditionella banker”

Innehåll

Första halvåret i korthet	4
Kommentar från Verkställande Direktör	6
Det här är Bluestep Bank	8
Finansiell översikt	10
Rapport över resultat - Koncern	14
Rapport över övrigt totalresultat - Koncern	14
Rapport över finansiell ställning - Koncern	15
Rapport över förändring av eget kapital - Koncern	16
Rapport över kassaflöde - Koncern	17
Resultaträkning - Moderbolaget	18
Totalresultat - Moderbolaget	18
Balansräkning - Moderbolaget	19
Rapport över förändring av eget kapital - Moderbolaget	20
Rapport över kassaflöde - Moderbolaget	21
Noter till de finansiella rapporterna	22
Verkställande direktörs försäkran	36
Definitioner av alternativa nyckeltal	37

Första halvåret i korthet

Perioden avser 1 januari – 30 juni 2022 (jämförelsetal för samma period föregående år).

Resultat och finansiell ställning

- Utlåning till allmänheten ökade 11% och uppgick till 18 981 Mkr (17 071 Mkr). Justerat för valutakurseffekter var ökningen 9%.
- Nyutlåningen uppgick till 3 351 Mkr (3 380 Mkr). Justerat för valutakurseffekter var minskningen 3%, då både NOK och EUR stärktes mot SEK jämfört med samma period föregående år.
- Räntenettot ökade med 7% till 442 Mkr (412 Mkr).
- Rörelseresultatet minskade med 28% och uppgick till 130 Mkr (182 Mkr). Främsta skälen till minskningen är poster av engångskaraktär, delvis hänförliga till den strategiska översynen som initierats av Koncernens ägare om 25 Mkr, samt intäkter från försäljningen av privatlånepportföljen föregående år, 18 Mkr. Rörelseintäkter har även påverkats negativt av orealiserade förluster av finansiella instrument värderade till verkligt värde.
- Kreditförluster netto uppgick till 0 Mkr (0 Mkr), en kreditförlustnivå om 0,00% (0,00%).
- Avkastningen på eget kapital var 12,1% (15,9%).
- Kärnprimärkapitalrelationen var 17,0% (21,9%). Målsättningen är en kärnprimärkapitalrelation om 16%.

Finansiering

- I maj månad återbetalades Koncernens sista utestående RMBS-transaktion (Step 4). Koncernen har därmed tagit ytterligare ett steg mot dess långsiktiga finansieringsstruktur, bestående av säkerställda obligationer, icke-säkerställda obligationer samt inlåning från allmänheten.
- Under första halvåret 2022 genomfördes två utökningar av utestående säkerställda obligationer om 300 Mkr vardera. Per balansdagen hade Koncernen 5 900 Mkr utestående säkerställda obligationer under Bluestep Banks MTCN-program.

- Per balansdagen hade Koncernen 2 050 Mkr samt 550 miljoner norska kronor utestående icke-säkerställda obligationer under Bluestep Banks MTN-program.
- Inlåning från allmänheten uppgick till 10 919 Mkr (11 074 Mkr).

Strategisk utveckling och väsentliga händelser

- Den 24 februari inledde Ryssland en invasion av Ukraina. Bluestep Bank analyserar kontinuerligt omvärldsläget och bedömer i nuläget risken för direkt påverkan på verksamheten som låg. Bluestep Bank har inga kunder eller leverantörer i Ryssland eller i Ukraina och har implementerat åtgärder för att minska den indirekta makroekonomiska påverkan på verksamheten relaterad till kriget.
- Den strategiska översynen initierad av EQT VII, den indirekta majoritetsägaren i Bluestep Bank, pågår som tidigare kommunicerats. Inget beslut har ännu fattats angående något strategiskt alternativ, inte heller rörande

tidplanen. Vidare uppdateringar till marknaden kommer att tillhandahållas om och när så är lämpligt.

- Den gemensamma nordiska funktionen för in- och utlåningsadministration etablerades i slutet av föregående år, i syfte att realisera synergier och bädda för fortsatt tillväxt. Under det första halvåret i år har nästa steg tagits, där migrering till ett gemensamt in- och utlåningssystem för alla segment genomförts.
- Det nya onboardingsystemet SMART lanserades i Norge och Finland, och Sverige väntas följa inom en snar framtid.
- Satsningarna på kapitalfrigöringskrediter i Sverige och bolån i Finland fortgår och per sista juni var den gemensamma utestående lånevolymen 1 176 Mkr (453 Mkr). Rörelseresultatet belastas fortsatt med 28 Mkr (24 Mkr).
- Vid årsstämman valdes Jayne Almond in till styrelsen. Då Sofia Arhall Bergendorff och Lars Wollung inte ställde upp för omval, minskade styrelsen från 8 till 7 ledamöter.

Nyckeltal

Mkr	H1 2022	H1 2021	Δ	Helår 2021
Utlåning till allmänheten	18 981	17 071	11%	18 333
In- och upplåning från allmänheten	10 919	11 074	-1%	10 426
Räntenetto	442	412	7%	833
Rörelsens kostnader	289	260	11%	533
Rörelseresultat	130	182	-28%	325
K/I, % ^{1,2}	69%	59%	10	62%
Kreditförluster, % ^{1,2,3}	0,00%	0,00%	0,00	0,004%
Avkastning på eget kapital, % ^{1,2,3}	12,1%	15,9%	-3,8	14,6%
Kärnprimärkapitalrelation, % ¹	17,0%	21,9%	-4,9	16,4%

¹ Förändringen är i procentenheter

² Alternativa nyckeltal, se sida 37 för definitioner

³ Nyckeltal avseende H1 är uppräknade till helår



Stabilt resultat trots en utmanande omvärld

En fortsatt utmanande omvärld

Det första halvåret av 2022 har präglats av utmaningar runt om i världen. Det fortsatta kriget i Ukraina och nedstängningar på grund av Covid-19 i Asien orsakar ytterligare störningar i distributions- och produktionskedjor vilket leder till betydande brist på produkter och ökande priser. Vi ser en inflationstakt som är högre än på flera decennier och som påverkar såväl företag som individer globalt, vilket medför minskade marginaler för många hushåll.

”Under det första halvåret av 2022 har vi fortsatt sett en stabil portföljtillväxt.”

Stabilt resultat trots en utmanande omvärld

Trots ett försämrat makroekonomiskt klimat fortsätter Bluestep Bank att leverera ett stabilt resultat. Bostadsmarknaden präglas för närvarande av osäkerhet vilket leder till längre ledtider för transaktioner, men även av ett ökat avstånd mellan köpare och säljares prisförväntningar som bidrar till färre transaktioner. Detta har resulterat i en mindre avmattning i nytulning framförallt på den svenska marknaden. Å andra sidan, med krympande marginaler för många hushåll ser vi en ökad efterfrågan på vårt refinansieringserbjudande – vilket visar på Bluestep Banks motståndskraft i en svårare marknad. När fler människor riskerar att bli exkluderade från de traditionella bankerna på grund av kärvare finansiella omständigheter, ser vi potential att utöka vår kundbas inom såväl vårt köp- som refinansieringserbjudande.

”En diversifierad portfölj bäddar för möjligheter även på en utmanande marknad.”

En diversifierad, skräddarsydd produkt som skapar möjligheter på en dämpad marknad

Alla våra nordiska verksamheter är stabila och potentialen för tillväxt är intakt. Bluestep Banks totala låneportfölj växte med 9 procent jämfört med samma period föregående år justerat för valutaeffekter. Båda våra tillväxtinitiativ, kapitalfrigöringskrediter i Sverige och köp- och refinansieringserbjudandet i Finland, har fortsatt sina respektive tillväxtbanor och har fördubblat volymerna gällande lånevolym jämfört med samma period förra året. Vår kapitalfrigöringskredit, erbjuden genom vårt varumärke 60-plusbanken, står väl rustat för att ta ytterligare marknadsandelar och potentiellt utöka sin kundbas i det rådande finansiella klimatet.

Under första halvåret av 2022 har vi fortsatt att se effektiviseringsvinster från de ansträngningar som gjorts inom ramen för vår digitala transformering, vilket möjliggör förbättrade marginaler. Våra utlåningsmarginaler är fortsatt stabila och det höjda ränteläget har medfört en positiv effekt på vårt räntenetto. Året har hittills uppvisat stora rörelser på finansmarknader vad gäller räntor – och valutakurser vilket medfört realiserade förluster på finansiella instrument under det andra kvartalet. Detta är instrument som vi använder för att skydda oss mot ränte- och valutarisker och hålls således vanligtvis till förfall. Våra kreditförluster är fortsatt mycket låga.

Tidigare under året lanserades SMART, vårt nya digitala onboardingsystem, framgångsrikt i Norge, vilket kortar ledtider och ökar effektiviteten. Vi har fortsatt utrullningen och har även lanserat det nya SMART-systemet operationellt i Finland. I Sverige har vi adderat en ny typ av webbansökan som ett steg i att kontinuerligt optimera vår ansökningsprocess och förbättra kundresan.

Sammanfattningsvis kan sägas att det nuvarande makroekonomiska klimatet för med sig såväl utmaningar som möjligheter. I ett ekonomiskt klimat där fler hushåll kommer att uppleva en ansträngd ekonomisk situation kommer även fler att exkluderas från den traditionella banksektorn och således vara i behov av alternativa finansiella lösningar. Fastän vi är en specialiserad bolånebank så bäddar vår diversifierade produktportfölj för ytterligare tillväxtpotentialer även på en utmanande marknad. I tider som dessa blir vårt produktutbud än viktigare för att säkerställa att fler människor kan bli en del av bostadsmarknaden och vara finansiellt rustade för att hantera en ny makroekonomisk verklighet.

**Björn Lander,
Verkställande Direktör**



Det här är Bluestep Bank

Bluestep Bank är en utmanare på bolånemarknaden och ett modernt alternativ till traditionella banker, som väljer att se potential i varje enskild kund. Sedan 2005 har vi lett vägen mot ökad finansiell inkludering för tiotusentals människor genom att sänka trösklarna till bostadsmarknaden och möjliggöra för fler att återta kontrollen över sin privatekonomi. Genom inkluderande, men samtidigt hållbar och ansvarsfull utlåning spelar vi en viktig roll för dem som exkluderats av de traditionella bankerna.

Vår verksamhet

Bluestep Bank är en renodlad bolånebank som arbetar för att öka finansiell inkludering och möjliggöra för fler att återta kontroll över sin ekonomi. Vi fokuserar våra insatser på att hjälpa dem som av olika skäl blivit exkluderade från den traditionella banksektorn. Istället för att enbart förlita sig på automatiserade processer sätter vi tillit till varje individs enskilda potential och väljer att se möjligheter där andra ser hinder. Vi etablerades som en utmanare på den svenska marknaden 2005 och är idag den ledande specialistbolånebanken i Norden och erbjuder våra produkter i Sverige, Norge och Finland. Bluestep Bank erbjuder också kapitalfrigöringskrediter för dem över 60 år vilket möjliggör att fler människor kan bibehålla den levnadsstandard man önskar.

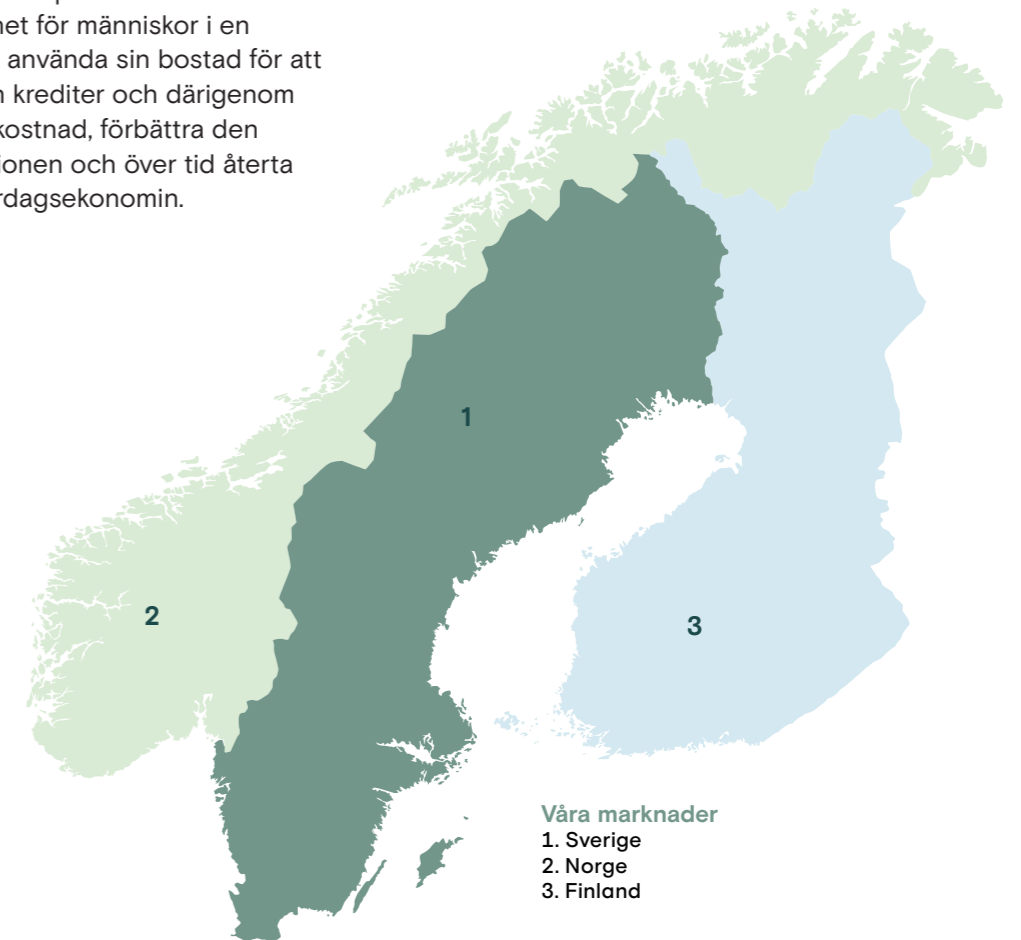
Vår roll i samhället

I dagens samhälle är Bluestep Bank mer relevant än kanske någonsin förut. Alla våra kunder har olika behov och förutsättningar, det som förenar dem är den exkludering de upplever från traditionella banker. Mycket är annorlunda i dag jämfört med för bara ett decennium sedan. Anställningsformer har utvecklats och blivit fler, och fasta anställningar är vare sig en möjlighet eller önskvärd hos många inom de yngre generationerna som träder in på arbetsmarknaden i dag. Frilans, framväxten av gig-ekonomin tillsammans med bostadsbrist och ständigt stigande bostadspriser bidrar till en generation som möter svårigheter i att starta sitt vuxenliv på det allra mest grundläggande sätt – att få en egen bostad.

Den moderna finansmarknaden har också introducerat nya typer av krediter och lån, vilka gör det än lättare att dra på sig dyra krediter och därigenom riskera sena betalningar och betalningsanmärkningar. Tidigare fattade ekonomiska beslut kan hota den ekonomiska tryggheten, såväl som möjligheten att köpa en bostad. Vi vill erbjuda en möjlighet för människor i en utsatt situation att använda sin bostad för att samla dyra lån och krediter och därigenom sänka sin månadskostnad, förbättra den ekonomiska situationen och över tid återta kontrollen över vardagsekonomin.

Våra kunder

Våra kunder är alltid kärnan i allt vi gör. Vår kundbas består av människor som vill köpa ett hem, men som saknar fast anställning, har betalningsanmärkningar eller som har begränsad kredithistorik. Många samlar även sina lån i bolånet och kan därmed få en betydande sänkning av utgifter för räntor och amorteringar. Bluestep Bank står under samma tillsyn och regelverk som traditionella banker och även om vårt syfte är att hjälpa så många som möjligt, så måste vi utföra noggranna, rättvisa och individuella bedömningar av den ekonomiska förmågan. Vi kommer alltid att vara i framkant vad gäller ansvarsfull och rättvis kreditgivning och är stolta över den omfattande och personliga bedömningsprocess vi utför. När någon blir kund hos oss vill vi säkerställa att varje enskild individ får möjligheten att förbättra sin ekonomiska situation, såväl på lång som kort sikt. Det är det mervärde vi utlovar till våra kunder.



Våra marknader
 1. Sverige
 2. Norge
 3. Finland

Finansiell översikt

Bluestep Bank AB (publ) ("Banken" även kallat "Moderbolaget"), org nr 556717-5129 med säte i Stockholm, avger härmed delårsrapport och koncernredovisning för perioden 1 januari 2022 – 30 juni 2022. Koncernen innefattar de helägda dotterbolagen Bluestep Finans Funding No 1 AB ("BFF1"), org nr 556791-6928 med säte i Stockholm, Bluestep Mortgage Securities No 2 Designated Activity Company ("Step 2"), org nr 522186 med säte i Dublin, Bluestep Mortgage Securities No 3 Designated Activity Company ("Step 3"), org nr 550839 med säte i Dublin, Bluestep Mortgage Securities No 4 Designated Activity Company ("Step 4"), org nr 596111 med säte i Dublin och Bluestep Servicing AB ("BSAB"), org nr 556955-3927 med säte i Stockholm. All finansiell information ges för Koncernen om inget annat anges, medan regelverksinformationen avser den juridiska personen Bluestep Bank AB (publ) eller den Konsoliderade situation som Bluestep rapporterar till svenska Finansinspektionen. Den Konsoliderade situationen består av Bluestep Holding AB ("BHAB"), Banken, BSAB, BFF1, Step 2, Step 3 samt Step 4.

Koncernens resultat

Perioden avser 1 januari – 30 juni 2022 (jämfört med samma period föregående år).

Rörelseresultat

Koncernens rörelseresultat för perioden uppgick till 130 Mkr (182 Mkr). Ett ökat räntenetto till trots, minskade rörelsens intäkter jämfört med föregående år drivet av såväl orealiserade förluster på finansiella instrument värderade till verkligt värde som att föregående års intäkter inkluderade en vinst från försäljningen av privatlåneportföljen. Rörelseresultatet är även påverkats negativt av ökade kostnader för perioden, vilka beskrivs under rörelsekostnader nedan. Kreditförlusterna är fortsatt låga.

Räntenetto

Koncernens räntenetto för perioden ökade med 7% till 441 Mkr (412 Mkr). Ökningen är delvis driven av valutaeffekter, men ökade lånevolymerna samt höjda räntor har också bidragit positivt till räntenettet. Finansieringskostnader har minskat jämfört med föregående år drivet av den pågående diversifieringen av Koncernens finansiering som bidragit till lägre räntekostnader. Räntenetto marginalen har minskat något under året på grund av ökad utlåning till kunder med lägre risk och därmed lägre ränta.

Rörelsekostnader

Koncernens rörelsekostnader ökade med 11% till 289 Mkr (260 Mkr). Poster av engångskaraktär om 25 Mkr hänförliga till den strategiska översynen som initierats av Bankens ägare, samt ökade kostnader för våra tillväxtinitiativ, 6Oplusbanken och Finland, har bidragit till ökningen. Detta har även påverkat K/I före kreditförluster, vilket

ökade till 69% (59%). Justerat för poster av engångskaraktär är K/I talet i linje med föregående perioder.

Personal

Det genomsnittliga antalet anställda i Koncernen var under första halvåret 271 (279), varav 65 (68) var anställda i den norska Filialen och 20 (15) var anställda i den finska Filialen.

Kreditförluster

Kreditförluster netto uppgick till 0 Mkr (0 Mkr), där återvinningar överstigit konstaterade förluster. Detta motsvarar en kreditförlustnivå om 0,00% (0,00%). Under perioden upplöstes den extra avsättningen relaterad till Covid-19, men i och med den makroekonomiska påverkan till följd av konflikten i Ukraina, har en extra avsättning lagts till för den ökade osäkerheten av högre inflation och räntor samt utvecklingen av huspriser. Avsättningen uppgår per sista juni 2022 till 4,9 Mkr (4,9 Mkr).

Skatt

Skattekostnaden uppgick till 30 Mkr (42 Mkr) för perioden, vilket motsvarar en effektiv skattesats om 23,2% (23,2%). Temporära ej skattepliktiga valutaomräkningar ligger till grund för avvikelserna mot den nominella skattesatsen om 20,6%.

Periodens resultat

Periodens resultat uppgick till 100 Mkr (139 Mkr).

Finansiell ställning

Per 30 juni 2022 (jämfört med samma datum föregående år).

Utlåning

Koncernens totala utlåning till allmänheten ökade med 11% och uppgick till 18 981 Mkr (17 071 Mkr). Justerat för valutakurseffekter var ökningen 9%. Den positiva portföljutvecklingen är främst driven av ökad utlåning inom kundsegment med lägre risk. Den svenska bolåneportföljen inklusive kapitalfrigöringskrediter utgör 57% av den totala utlåningen till allmänheten, de norska bolånen står för 41% och de finska bolånen för 2%.

Kapitaltäckning

Kärnprimärkapitalet (Eng. common equity tier 1 capital, "CET1") uppgick till 1 493 Mkr (1 763 Mkr) för den Konsoliderade situationen och 1 516 Mkr (1 749 Mkr) för Moderbolaget. Det motsvarade en kärnprimärkapitalrelation på 17,0% (21,9%) för den Konsoliderade situationen och 17,4% (22,3%) för Moderbolaget. Kärnprimärkapitalrelationen är densamma som total kapitalrelation, då varken övrigt primärkapital eller supplementärkapital har givits ut för den Konsoliderade situationen.

Kärnprimärkapitalet har stärkts sedan årsskiftet 2021 genom inkludering av verifierad nettovinst för första kvartalet 2022 och med införande av försiktig värdering av programvarutillgångar. Jämfört med samma period föregående år reducerades dock kärnprimärkapitalet med utdelningar om totalt 550 Mkr. Den Konsoliderade situationen har fortsatt en marginal till målet för kärnprimärkapital på 16%. För ytterligare information gällande kapitaltäckning, se Not 6 "Kapitaltäckningsanalys".

Avkastning på eget kapital

Avkastningen på eget kapital uppräknat till helår uppgick till 12,1% (15,9%) för första halvåret 2022. Minskningen beror främst på tidigare nämnda effekter av orealiserade förluster av finansiella instrument, samt kostnader hänförliga till den strategiska översynen initierad av Bankens ägare.

Finansiering

Koncernens finansieringskällor bestod vid periodens utgång av eget kapital, inlåning från allmänheten i Sverige och Norge, säkerställda obligationer samt seniora icke säkerställda obligationer.

Upplåning

Koncernens utestående volym av icke-säkerställda obligationer uppgick till 2 050 Mkr (2 620 Mkr) samt 550 miljoner norska kronor (550 miljoner norska kronor). Volymen i säkerställda obligationer uppgick till 5 900 Mkr (2 900 Mkr). RMBS-upplåningen återbetalades i sin helhet i maj 2022 (617 Mkr).

Inlåning

Den totala inlåningen från allmänheten uppgick vid periodens slut till 10 919 Mkr (11 074 Mkr). Inlåningen i den norska Filialen uppgick till 5 817 Mkr (6 901 Mkr). Minskningen beror av den fortsatta diversifieringen till förmån för ökad andel upplåning via främst säkerställda obligationer.

Inlåningsprodukterna omfattas av den svenska statliga insättningsgarantin, vilken uppgår till 1 050 000 SEK. I Norge omfattas inlåningsprodukterna även av den norska insättningsgarantin, vilken uppgår till 2 000 000 NOK via Bankenes Sikringsfond.

Kreditbetyg

Bluestep Banks kreditbetyg (long-term deposit rating från Moody's) är A3 med stabila utsikter sedan juni 2020. Bluestep Banks säkerställda obligationer har ett kreditbetyg om Aa1 från Moody's.

Likviditetsreserv

Koncernens likviditetsreserv uppgick vid periodens slut till 2 473 Mkr (2 485 Mkr), varav 1 167 Mkr (1 439 Mkr) var placerat hos kreditinstitut, 474 Mkr (350 Mkr) var placerat hos centralbanken, 205 Mkr (253 Mkr) bestod av säkerställda obligationer utgivna av svenska och norska kreditinstitut och 628 Mkr (444 Mkr) bestod av svenska och norska stats- och kommunobligationer. Samtliga obligationsplaceringar har kreditbetyget AAA/Aaa.

Likviditetstäckningsgraden (Eng. Liquidity Coverage Ratio, "LCR") för samtliga valutor i den Konsoliderade situationen uppgick till 538% (463%) vid periodens slut. Den stabila nettofinansieringskvoten (Eng. Net Stable Funding Ratio, "NSFR") uppgick till 124% (127%). Både LCR och NSFR överstiger såväl internt satta limiter som regulatoriska krav.

Nyckeltal

Koncernen	H1 2022	H2 2021	H1 2021	H2 2020	H1 2020
Rörelseresultat, Mkr	130,3	143,7	181,5	115,0	100,5
Bruttointäkter / Utlåning till allmänheten, % ^{1,2}	6,0%	6,1%	6,5%	7,1%	7,4%
Räntenetto / Utlåning till allmänheten, % ^{1,2}	4,7%	4,8%	5,0%	4,9%	5,1%
Kreditförluster, % ^{1,2}	0,00%	0,07%	0,00%	-0,04%	0,54%
Kärnprimärkapital, Mkr	1 492,8	1 390,1	1 762,6	1 617,2	1 528,5
Kärnprimärkapitalrelation, %	17,0%	16,4%	21,9%	19,7%	19,4%
Avkastning på eget kapital, % ^{1,2}	12,1%	12,3%	15,9%	10,6%	9,7%
Avkastning på tillgångar, % ²	1,2%	1,4%	1,8%	1,1%	1,0%
Likviditetsreserv, Mkr	2 473,4	2 334,0	2 485,2	3 000,3	3 314,5
In- och upplåning från allmänheten, Mkr	10 919,2	10 426,0	11 073,6	12 612,9	13 339,6
Övrig extern finansiering, Mkr	8 630,5	8 521,1	6 733,3	5 702,0	4 668,7
Utlåning till allmänheten, Mkr	18 980,7	18 333,1	17 071,0	16 115,5	16 140,2
Bruttosoliditet, %	6,9%	6,6%	8,8%	7,9%	7,7%
Medelantal anställda	271	271	279	279	276

¹ Alternativa nyckeltal, se sida 37 för definitioner

² Nyckeltal är uppräknade till helår

Risk- och kapitalhantering

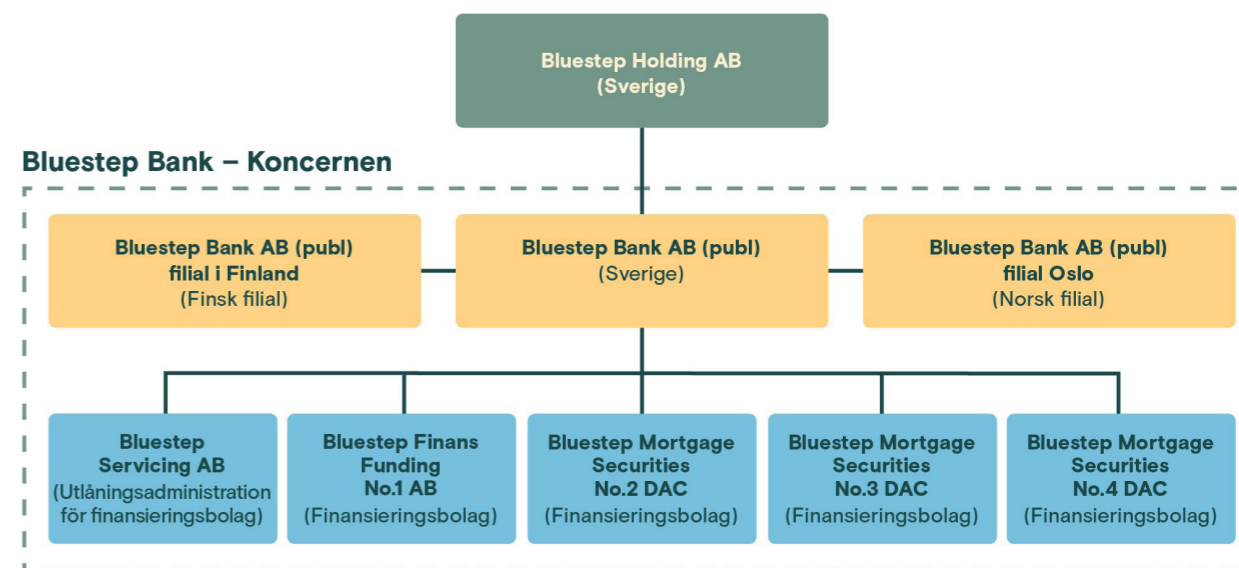
Riskhantering

Riskhanteringen syftar till att säkerställa att risktagande överensstämmer med fastställd riskhanteringsstrategi och riskaptit, och att uppnå en lämplig balans mellan risk och avkastning. Banken exponeras för olika slags risker, såsom strategisk risk, affärsrisk, operativ risk (innefattande informationssäkerhetsrisk), kreditrisk, marknadsrisk, likviditetsrisk, finansieringsrisk, hållbarhetsrelaterad risk, regulatorisk risk och ryktesrisk. Identifierade risker bedöms kvalitativt utifrån sannolikhet och påverkan för ekonomisk förlust, negativ resultatförändring eller väsentlig förändring av riskprofilen, och kvantitativt genom att beräkna kapitalkrav där så är relevant. Riskerna begränsas och hanteras genom fastställd riskaptit och risktolerans, fastställda policyer och instruktioner, implementerade processer och rutiner, och mitigerande åtgärder, vilket möjliggör att fatta välinformerade beslut om risktagande och att säkerställa medvetenhet och förståelse riskhantering inom Banken. Riskstyrningen sker utifrån ett organisationsperspektiv såväl som utifrån ett perspektiv med tre försvarslinjer, och ramverket för riskhantering sätts genom Risk Management Policy and Instruction fastställd av styrelsen.

Kapitalhantering

Kapitalhanteringen är integrerad i den strategiska planeringen, ramverket för riskhantering, och arbetet med intern kapital- och likviditetsutvärdering ("IKLU"). Genom kapitalhanteringen säkerställs en tillräcklig kapitalisering, lämplig sammansättning av kapitalbasen ur ett förlustabsorptions- och kostnadsperspektiv, effektiv kapitalanvändning och effektiv kapitalplanering. Detta ger stöd för att uppnå satta mål, önskade resultat, upprätthålla den finansiella styrkan och kontinuiteten, upprätthålla tillräcklig likviditet för att uppfylla åtaganden, och skydda Bankens varumärke och anseende. Dessutom kan verksamheten fortsätta att generera avkastning och fördelar för ägare och andra intressenter. Bankens ramverk för kapitalhantering styrs av Capital Management Policy, fastställd av styrelsen.

För ytterligare information om risk- och kapitalhantering, se Not 2 "Riskhantering" och Not 31 "Kapitaltäckningsanalys" i Årsredovisningen för 2021, Not 6 "Kapitaltäckningsanalys" i denna rapport, och den periodiska informationen om riskhantering, kapitaltäckning och likviditet publicerad på www.bluestepbank.com.



Dotterbolagen Step 2 och Step 3 är under likvidation.

Organisation och verksamhet

Bluestep Bank AB (publ) är ett bankaktiebolag som står under Finansinspektionens tillsyn som ett litet och icke-komplex institut. Banken har sitt huvudkontor på Sveavägen 163, 104 35 Stockholm.

Bluestep Bank är verksamt i Sverige, Norge och Finland. Koncernen är Nordens största bolåneaktör inom sin sektor och den huvudsakliga affärsinriktningen är att bedriva utlåningsverksamhet vilken finansieras genom eget kapital, inlåning från allmänheten, samt genom utgivande av säkerställda- och icke säkerställda obligationer.

Filialer i utlandet

Utöver Sverige, är Banken verksam i Norge och Finland genom respektive filial. Banken är en av de ledande kreditgivarna på den specialiserade bolånemarknaden i Norge och förstärkte den rollen i Norden genom att under 2020 etablera och erbjuda bolån även i Finland. Den norska verksamheten finansieras huvudsakligen genom inlåning från allmänheten i Norge, utgivande av icke-säkerställda obligationer och interna lån från Banken. Finansiering av den finska verksamheten sker genom interna lån från Banken.

Väsentliga händelser och övrig information efter periodens slut

- Anna Fogelström har rekryterats som ny CIO för Bluestep Bank och tillträdde sin roll i juli 2022.
- I juli 2022 mottogs det slutliga beslutet om översyns- och utvärderingsprocess ("ÖUP") från Finansinspektionen. Beslutet medför ett riskbaserat Pelare II kapitalkrav ("P2R") om 1,20% samt 1,10% av riskvägda tillgångar för den Konsoliderade situationen respektive Banken. I tillägg bör den Konsoliderade situationen hålla Pelare II vägledning ("P2G") om 0,15% av exponeringsbeloppet för bruttosoliditet.

Rapport över resultat

Koncernen

Mkr	Not	Jan-jun 2022	Jan-jun 2021	Helår 2021
Rörelsens intäkter				
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden		544,9	527,0	1 068,3
Övriga ränteintäkter		18,1	14,6	19,5
Räntekostnader		-121,1	-129,9	-255,2
Räntenetto		441,9	411,7	832,7
Nettoresultat av finansiella transaktioner		-27,0	25,2	23,4
Övriga rörelseintäkter		4,4	4,6	8,8
Summa rörelsens intäkter		419,3	441,4	864,8
Rörelsens kostnader				
Allmänna administrationskostnader		-262,3	-232,8	-467,9
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-26,9	-27,0	-64,8
Summa rörelsens kostnader		-289,2	-259,8	-532,8
Resultat före kreditförluster		130,1	181,7	332,1
Kreditförluster, netto	3	0,2	-0,1	-6,9
Rörelseresultat		130,3	181,5	325,2
Skatt		-30,2	-42,1	-68,9
PERIODENS RESULTAT		100,1	139,4	256,3
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare		100,1	139,4	256,3

Rapport över övrigt totalresultat

Koncernen

Mkr	Jan-jun 2022	Jan-jun 2021	Helår 2021
Periodens resultat redovisat över resultaträkningen	100,1	139,4	256,3
Poster som kan komma att återföras till resultaträkningen			
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet	-3,2	11,2	24,6
Skatteeffekt valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet	0,7	-2,4	-5,1
Summa övrigt totalresultat	-2,5	8,8	19,5
PERIODENS TOTALRESULTAT	97,6	148,2	275,8
Periodens totalresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	97,6	148,2	275,8

Rapport över finansiell ställning

Koncernen

Mkr	Not	30 jun 2022	30 jun 2021	31 dec 2022
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		474,0	349,8	356,4
Utlåning till kreditinstitut		1 166,6	1 438,8	1 146,7
Utlåning till allmänheten	4	18 980,7	17 071,0	18 333,1
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring		-327,8	7,5	-46,6
Derivat		348,9	54,3	76,0
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		511,3	459,7	493,0
Belåningsbara statsskuldssförbindelser		321,5	237,0	337,9
Immateriella anläggningstillgångar		120,4	120,2	112,6
Materiella tillgångar		36,2	46,9	43,1
Övriga tillgångar		55,9	81,0	62,1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		26,4	17,1	23,0
Aktuell skattefordran		70,7	60,2	65,0
SUMMA TILLGÅNGAR		21 784,7	19 943,6	21 002,2
Skulder och avsättningar				
Emitterade värdepapper		8 630,5	6 733,3	8 521,1
In- och upplåning från allmänheten		10 919,2	11 073,6	10 426,0
Derivat		20,9	30,8	31,4
Aktuell skatteskuld		36,9	31,4	48,6
Uppskjuten skatteskuld		0,6	0,5	0,7
Övriga skulder		492,1	110,7	102,9
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		76,3	76,4	57,5
Avsättningar		1,7	0,5	5,0
Summa skulder och avsättningar		20 178,1	18 057,2	19 193,2
Eget kapital				
Aktiekapital		100,0	100,0	100,0
Omräkningsreserv		-0,4	-8,6	2,1
Övrigt tillskjutet kapital		563,7	563,7	563,7
Balanserade vinstmedel		843,1	1 091,8	886,8
Periodens resultat		100,1	139,4	256,3
Summa eget kapital		1 606,6	1 886,4	1 809,0
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		21 784,7	19 943,6	21 002,2

Rapport över förändring av eget kapital

Koncernen

Mkr	Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare				
	Aktie-kapital	Omräknings-reserv	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserade vinstmedel inkl. periodens resultat	Totalt eget kapital
Ingående balans 2021-01-01	100,0	-17,4	563,7	1 091,8	1 738,2
Periodens resultat				139,4	139,4
Övrigt totalresultat					-
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet		11,2			11,2
Skatteeffekt valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet		-2,4			-2,4
Utgående balans 2021-06-30	100,0	-8,6	563,7	1 231,2	1 886,4
Ingående balans 2021-01-01	100,0	-17,4	563,7	1 091,8	1 738,2
Utdelning till aktieägare				-205,0	-205,0
Årets resultat				256,3	256,3
Övrigt totalresultat					-
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet		24,6			24,6
Skatteeffekt valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet		-5,1			-5,1
Utgående balans 2021-12-31	100,0	2,1	563,7	1 143,1	1 809,0
Ingående balans 2022-01-01	100,0	2,1	563,7	1 143,1	1 809,0
Utdelning till aktieägare				-300,0	-300,0
Periodens resultat				100,1	100,1
Övrigt totalresultat					-
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet		-3,2			-3,2
Skatteeffekt valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet		0,7			0,7
Utgående balans 2022-06-30	100,0	-0,4	563,7	943,2	1 606,6

Rapport över kassaflöde

Koncernen

Mkr	Not	Jan-jun 2022	Jan-jun 2021	Helår 2021
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat		130,3	181,5	325,2
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		29,6	-33,4	35,7
Betald skatt		-47,8	-29,2	-43,3
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		112,1	118,9	317,6
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital				
Ökning(-)/minskning (+) av utlåning till allmänheten		-374,3	-921,1	-2 137,1
Ökning(-)/minskning (+) av kortfristiga fordringar		-292,1	101,5	20,6
Ökning(-)/minskning (+) i obligationer och andra räntebärande värdepapper		-23,7	20,6	-14,8
Ökning(-)/minskning (+) i belåningsbara statskultsförbindelser		11,0	1,1	-99,4
Ökning(+)/minskning (-) av inlåning från allmänheten		529,5	-1 569,8	-2 174,0
Ökning(+)/minskning (-) i emitterade värdepapper		116,7	1 038,4	2 840,0
Ökning(+)/minskning (-) av kortfristiga skulder		388,5	5,6	-22,4
Kassaflöde från den löpande verksamheten		467,8	-1 204,8	-1 269,5
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-27,8	704,8	678,4
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-300,0	-	-205,0
PERIODENS KASSAFLÖDE		140,0	-500,0	-796,1
Likvida medel vid årets början		1 503,1	2 279,7	2 279,7
Kursdifferens i likvida medel		-2,5	8,8	19,5
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT		1 640,6	1 788,6	1 503,1
<i>varav kassa och tillgodohavanden hos centralbanken</i>		474,0	349,8	356,4
<i>varav utlåning till kreditinstitut</i>		1 166,6	1 438,8	1 146,7
I kassaflödet ingår ränteinbetalningar med		563,7	539,4	1 072,4
I kassaflödet ingår ränteutbetalningar med		-84,7	-99,4	-268,1

Resultaträkning

Moderbolaget

Mkr	Not	Jan-jun 2022	Jan-jun 2021	Helår 2021
Rörelsens intäkter				
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden		544,9	527,0	1 074,7
Övriga ränteintäkter		23,5	22,8	29,2
Räntekostnader		-130,4	-147,8	-287,7
Räntenetto		438,0	402,0	816,2
Nettoresultat av finansiella transaktioner		-26,8	26,9	21,3
Övriga rörelseintäkter		5,3	13,5	23,8
Summa rörelsens intäkter		416,5	442,4	861,4
Rörelsens kostnader				
Allmänna administrationskostnader		-269,6	-243,6	-486,8
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-19,2	-18,0	-46,1
Summa rörelsens kostnader		-288,8	-261,6	-533,0
Resultat före kreditförluster		127,7	180,8	328,4
Kreditförluster, netto	3	0,2	-0,1	-6,9
Rörelseresultat		127,9	180,7	321,6
Skatt		-30,0	-41,3	-68,1
PERIODENS RESULTAT		97,9	139,3	253,5

Totalresultat

Moderbolaget

Mkr	Jan-jun 2022	Jan-jun 2021	Helår 2021
Periodens resultat redovisat över resultaträkningen	97,9	139,3	253,5
Poster som kan komma att återföras till resultaträkningen			
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet	-1,9	12,3	25,6
Skatteeffekt valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet	0,4	-2,5	-5,3
Summa övrigt totalresultat	-1,5	9,7	20,3
PERIODENS TOTALRESULTAT	96,4	149,1	273,9

Balansräkning

Moderbolaget

Mkr	Not	30 jun 2022	30 jun 2021	31 dec 2022
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		474,0	349,8	356,4
Utlåning till kreditinstitut		1 150,0	1 275,6	987,1
Utlåning till allmänheten	4	18 980,7	17 071,0	18 333,1
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring		-327,8	7,5	-46,6
Derivat		348,9	32,4	57,7
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		511,3	459,7	493,0
Belåningsbara statsskuldssförbindelser		321,5	237,0	337,9
Aktier och andelar i koncernföretag		0,2	0,2	0,2
Immateriella anläggningstillgångar		117,0	113,0	110,1
Materiella tillgångar		6,7	5,4	6,7
Övriga tillgångar		56,4	79,6	61,0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		26,3	15,6	22,4
Skattefordran		63,3	55,3	58,8
SUMMA TILLGÅNGAR		21 728,6	19 702,0	20 777,6
Skulder				
Skulder till kreditinstitut		1,1	443,5	329,4
Emitterade värdepapper		8 630,5	6 116,4	8 028,0
In- och upplåning från allmänheten		10 919,2	11 073,6	10 426,0
Derivat		20,9	28,1	31,4
Aktuell skatteskuld		36,9	29,8	47,1
Övriga skulder		466,3	72,9	75,6
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		74,5	74,7	57,4
Summa skulder		20 149,5	17 839,1	18 994,9
Eget kapital				
Aktiekapital		100,0	100,0	100,0
Fond för utvecklingsutgifter		35,2	54,9	29,2
Omräkningsreserv		2,7	-6,4	4,2
Balanserat resultat		1 343,3	1 575,1	1 395,7
Periodens resultat		97,9	139,3	253,5
Summa eget kapital		1 579,1	1 862,9	1 782,7
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		21 728,6	19 702,0	20 777,6

Rapport över förändring av eget kapital

Moderbolaget

Mkr	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Totalt eget kapital
	Aktie-kapital	Fond för utvecklings-utgifter	Omräknings-reserv	Balanserade vinstmedel inkl. periodens resultat	
Ingående balans 2021-01-01	100,0	19,1	-16,2	1 610,9	1 713,8
Periodens resultat				139,3	139,3
Totalresultat					-
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet			12,3		12,3
Skatteeffekt valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet			-2,5		-2,5
Periodens egenupparbetade immateriella tillgångar		7,1		-7,1	-
Utgående balans 2021-06-30	100,0	26,2	-6,4	1 743,1	1 862,9
Ingående balans 2021-01-01	100,0	19,1	-16,2	1 610,9	1 713,8
Utdelning till aktieägare				-205,0	-205,0
Årets resultat				253,5	253,5
Totalresultat					-
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet			25,6		25,6
Skatteeffekt valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet			-5,3		-5,3
Årets egenupparbetade immateriella tillgångar		10,2		-10,2	-
Utgående balans 2021-12-31	100,0	29,2	4,2	1 649,3	1 782,7
Ingående balans 2022-01-01	100,0	29,2	4,2	1 649,3	1 782,7
Utdelning till aktieägare				-300,0	-300,0
Periodens resultat				97,9	97,9
Totalresultat					-
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet			-1,9		-1,9
Skatteeffekt valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet			0,4		0,4
Periodens egenupparbetade immateriella tillgångar		5,9		-5,9	-
Utgående balans 2022-06-30	100,0	35,2	2,7	1 441,3	1 579,1

Till aktiekapital ovan består två stamaktier av samma slag med kvotvärde 50 Mkr. Samtliga aktier har lika röstvärde. Utdelningen per aktie uppgick till 150 Mkr.

Rapport över kassaflöde

Moderbolaget

Mkr	Not	Jan-jun 2022	Jan-jun 2021	Helår 2021
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat		127,9	180,7	321,6
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		22,8	17,0	18,5
Betald skatt		-44,7	-27,8	-40,7
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		106,0	225,8	299,3
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital				
Ökning(-)/minskning (+) av utlåning till allmänheten		-374,3	-921,1	-2 137,1
Ökning(-)/minskning (+) av kortfristiga fordringar		-311,2	39,3	20,5
Ökning(-)/minskning (+) i obligationer och andra räntebärande värdepapper		-23,7	20,6	-14,8
Ökning(-)/minskning (+) i belåningsbara statskultsförbindelser		11,0	1,1	-99,4
Ökning(+)/minskning (-) av inlåning från allmänheten		529,5	-1 569,8	-2 174,0
Ökning(+)/minskning (-) i emitterade värdepapper		608,7	1 168,7	3 093,8
Ökning(+)/minskning (-) av kortfristiga skulder		390,5	-38,8	-9,5
Kassaflöde från den löpande verksamheten		936,5	-1 074,2	-1 021,1
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-26,2	709,8	683,3
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-628,2	-138,7	-457,8
PERIODENS KASSAFLÖDE		282,1	-503,1	-795,6
Likvida medel vid årets början		1 343,5	2 118,7	2 118,7
Kursdifferens i likvida medel		-1,5	9,7	20,3
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT		1 624,1	1 625,3	1 343,5
<i>varav kassa och tillgodohavanden hos centralbanken</i>		474,0	349,8	356,4
<i>varav utlåning till kreditinstitut</i>		1 150,0	1 275,6	987,1
I kassaflödet ingår ränteinbetalningar med		569,1	547,6	1 088,5
I kassaflödet ingår ränteutbetalningar med		-94,0	-117,3	-300,6

Noter till de finansiella rapporterna

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

Innehåll

Not 1. Redovisningsprinciper	23
Not 2. Rapportering av rörelsesegment	23
Not 3. Kreditförluster	25
Not 4. Utlåning till allmänheten	26
Not 5. Beräkning av verkligt värde	28
Not 6. Kapitaltäckningsanalys	30
Not 7. Närstående relationer	34
Not 8. Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden	35

Not 1. Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport är upprättad i enlighet med IFRS-standarden IAS 34, Delårsrapportering. I delårsrapporten tillämpas de redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som beskrivs i Årsredovisningen för 2021, Not 1. Denna delårsrapport har ej granskats av bolagets revisor.

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med de internationella redovisningsstandarderna International Financial Reporting Standards ("IFRS"), såsom de har antagits av EU och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd, FFFS 2008:25. I Koncernen tillämpas även RFR 1 "Kompletterande redovisningsregler för koncerner", tillhörande tolkningar utfärdade av Rådet för finansiell rapportering, samt Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKLL).

Moderbolaget tillämpar så kallad lagbegränsad IFRS, och följer som huvudregel IFRS och de redovisningsprinciper som tillämpas i koncernredovisningen. Moderbolaget behöver därutöver beakta och upprätta årsredovisning i enlighet med Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKLL), Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd FFFS 2008:25 samt rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer, utgiven av Rådet för finansiell rapportering.

Väsentliga regelverksändringar

Det har inte skett några väsentliga regelverksändringar eller ändrade redovisningsprinciper som påverkar Bankens rapporter under perioden.

Not 2. Rapportering av rörelsesegment

Rörelsesegmentsrapporteringen bygger på Koncernens redovisningsprinciper, organisation och internredovisning. För gränsöverskridande tjänster sker fakturering och allokering enligt OECD:s riktlinjer för internprissättning.

Högste verkställande beslutsfattare är verkställande direktör. Till verkställande direktör rapporterar Chief Commercial Officer ("CCO") i Sverige, Norge och Finland. I deras ansvar ingår respektive bolånesegment. Respektive CCO styr sina verksamheter utifrån tydligt uppsatta mål vad gäller utveckling av nyutlåning, lånebok, intäkter och kostnader samt därtill kopplade nyckeltal. Utöver detta styrs verksamheterna mot förbättrad

kvalitet och kostnadseffektivitet genom ökad effektivitet i olika processer.

Bolåneverksamheten är fördelad på Bolån Sverige, Bolån Norge och Bolån Finland. Till Bolån Sverige inkluderas samtliga bolag inom Koncernen som hör till den svenska bolåneverksamhet (Banken, BFF1, BSAB och Step 4). Bolån Norge består av norska Filialen. Bolån Finland består av finska Filialen. I övrig verksamhet redovisas övergripande poster för gruppen, samt privatlånepportföljen som avyttrades den 1 januari 2021. Intäkterna under 2021 är hänförliga till försäljningen av portföljen.

Mkr	Koncernen					Totalt
	Bolån Sverige	Bolån Norge	Bolån Finland	Övrig verksamhet	Elimineringar	
Utlåning till kreditinstitut	732,6	390,1	43,8	-	-	1 166,6
Utlåning till allmänheten	10 771,6	7 849,9	359,2	-	-	18 980,7
In- och upplåning från allmänheten	5 101,8	5 817,4	-	-	-	10 919,2



Mkr	Koncernen					Totalt
	Bolån Sverige	Bolån Norge	Bolån Finland	Övrig verksamhet	Elimineringar	
Utlåning till kreditinstitut	985,6	448,2	5,0	-	-	1 438,8
Utlåning till allmänheten	9 832,3	7 113,5	125,2	-	-	17 071,0
In- och upplåning från allmänheten	4 172,2	6 901,4	-	-	-	11 073,6

Mkr	Koncernen					Totalt
	Bolån Sverige	Bolån Norge	Bolån Finland	Övrig verksamhet	Elimineringar	
Utlåning till kreditinstitut	696,3	426,9	23,6	-	-	1 146,7
Utlåning till allmänheten	10 483,8	7 629,8	219,4	-	-	18 333,1
In- och upplåning från allmänheten	4 091,4	6 334,6	-	-	-	10 426,0

Mkr	Koncernen					Totalt
	Bolån Sverige	Bolån Norge	Bolån Finland	Övrig verksamhet	Elimineringar	
Ränteintäkter	285,9	279,9	9,0	-	-11,8	563,0
<i>varav koncerninterna ränteintäkter</i>	11,8	-	-	-	-	
Räntekostnader	-68,4	-63,2	-1,2	-	11,8	-121,1
<i>varav koncerninterna räntekostnader</i>	-	-10,7	-1,0	-	-	
Räntenetto	217,4	216,7	7,8	-	-0,0	441,9
Summa rörelsens intäkter	198,5	215,3	7,8	0	-2,3	419,3
Summa rörelsens kostnader	-134,2	-106,0	-26,1	-25,2	2,3	-289,2
Resultat före kreditförluster	64,3	109,2	-18,3	-25,2	0,0	130,1
Kreditförluster, netto	-1,4	-2,4	-0,2	4,2	-	0,2
RÖRELSERESULTAT	63,0	106,9	-18,5	-21,0	0,0	130,3

Mkr	Koncernen					Totalt
	Bolån Sverige	Bolån Norge	Bolån Finland	Övrig verksamhet	Elimineringar	
Ränteintäkter	272,7	266,7	2,6	-	-0,4	541,6
<i>varav koncerninterna ränteintäkter</i>	0,4	-	-	-	-	
Räntekostnader	-64,3	-65,4	-0,6	-	0,4	-129,9
<i>varav koncerninterna räntekostnader</i>	-	-	-0,4	-	-	
Räntenetto	208,4	201,3	2,0	0	0,0	411,7
Summa rörelsens intäkter	227,2	205,5	2,0	17,9	-11,1	441,4
Summa rörelsens kostnader	-145,8	-105,0	-16,5	-3,6	11,1	-259,8
Resultat före kreditförluster	81,4	100,4	-14,5	14,3	-0,0	181,7
Kreditförluster, netto	2,4	-1,9	0,0	-0,7	-	-0,1
RÖRELSERESULTAT	83,9	98,6	-14,4	13,5	-0,0	181,5

Mkr	Koncernen					Totalt
	Bolån Sverige	Bolån Norge	Bolån Finland	Övrig verksamhet	Elimineringar	
Ränteintäkter	550,0	534,0	7,9	-	-4,1	1 087,8
<i>varav koncerninterna ränteintäkter</i>	4,1	-	-	-	-	
Räntekostnader	-129,6	-128,3	-1,4	-	4,1	-255,2
<i>varav koncerninterna räntekostnader</i>	-	-3,0	-1,2	-	-	
Räntenetto	420,5	405,7	6,5	0	0,0	832,7
Summa rörelsens intäkter	450,3	410,1	6,5	17,9	-19,9	864,8
Summa rörelsens kostnader	-293,5	-215,4	-40,1	-3,6	19,9	-532,8
Resultat före kreditförluster	156,8	194,6	-33,6	14,3	-0,0	332,1
Kreditförluster, netto	-0,6	-5,9	-0,3	-0,0	-	-6,9
RÖRELSERESULTAT	156,2	188,7	-33,9	14,3	-0,0	325,2

Not 3. Kreditförluster

Reserveringar beräknas med hjälp av kvantitativa modeller som bygger på indata och antaganden gjorda av företagsledningen. Banken beräknar inga reserveringar på åtaganden utanför balansräkningen, till exempel lånelöften, då dessa avtal inte är oåterkalleliga åtaganden och därmed inte har några nedskrivningskrav.

Den extra avsättning (Management Overlay utöver beräknad reservering) för ökade förväntade kreditförluster relaterade till Covid-19 löstes under perioden upp, men då första halvåret av 2022 bar med sig ökade risker, lades en ny extra avsättning till per juni 2022. Den ökade

osäkerheten till följd av geopolitiska spänningar efter Rysslands invasion av Ukraina, ökad inflation samt ökade räntor kan påverka våra kunders betalningsförmåga. Den utgående balansen för avsättningen uppgår per juni till 4,9 Mkr (4,9 Mkr).

Följande punkter kan ha stor påverkan på nivån av reserveringar:

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

Mkr	Koncernen & Moderbolaget		
	Jan-jun 2022	Jan-jun 2021	Helår 2021
Steg 1 - Nettoreservering	0,5	0,3	0,3
Steg 2 - Nettoreservering	0,2	1,9	-1,6
Steg 3 - Periodens reservering och återföringar	-6,0	-4,2	-6,3
Bortskrivningar			
Periodens konstaterade kreditförluster	-6,4	-14,0	-21,5
Nyttjad andel av tidigare Steg 3 reserveringar	4,6	9,6	13,6
Återvinningar på tidigare bortskrivningar	7,4	6,2	8,6
Summa bortskrivningar	5,6	1,8	0,7
Summa kreditförluster, netto	0,2	-0,1	-6,9

Not 4. Utlåning till allmänheten

Mkr	Koncernen & Moderbolaget		
	30 jun 2022	30 jun 2021	31 dec 2021
Värderade till upplupet anskaffningsvärde			
Bolån Sverige	9 955,1	9 504,6	9 941,6
Bolån Norge	7 849,9	7 113,5	7 629,8
Bolån Finland	359,2	125,2	219,4
Värderade till verkligt värde			
Bolån Sverige	816,5	327,7	542,3
Summa utlåning till allmänheten	18 980,7	17 071,0	18 333,1

I tabellerna nedan visas uppdelningen av lån till upplupet anskaffningsvärde och dess reserveringar per steg, och förändringar under perioden.

Mkr	Koncernen & Moderbolaget								
	Redovisat bruttovärde				Reserveringar				Redovisat värde
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Summa
30 jun 2022									
Bolån Sverige	9 074,4	779,2	126,3	9 979,9	-3,6	-12,7	-8,5	-24,7	9 955,1
Bolån Norge	6 979,8	709,3	174,6	7 863,6	-1,9	-7,2	-4,7	-13,8	7 849,9
Bolån Finland	344,2	12,0	3,7	359,9	-0,1	-0,2	-0,3	-0,7	359,2
Total	16 398,4	1 500,5	304,5	18 203,4	-5,6	-20,1	-13,5	-39,2	18 164,2

Mkr	Koncernen & Moderbolaget								
	Redovisat bruttovärde				Reserveringar				Redovisat värde
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Summa
30 jun 2021									
Bolån Sverige	8 644,2	756,2	127,3	9 527,7	-4,5	-9,9	-8,7	-23,1	9 504,6
Bolån Norge	6 083,4	813,6	229,6	7 126,6	-1,4	-6,6	-5,2	-13,2	7 113,5
Bolån Finland	124,5	0,7	-	125,2	-0,0	-0,0	-	-0,1	125,2
Total	14 852,0	1 570,6	356,9	16 779,5	-5,9	-16,5	-13,9	-36,3	16 743,2

Mkr	Koncernen & Moderbolaget								
	Redovisat bruttovärde				Reserveringar				Redovisat värde
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Summa
31 dec 2021									
Bolån Sverige	9 039,1	797,7	128,3	9 965,0	-4,5	-10,8	-8,2	-23,5	9 941,6
Bolån Norge	6 458,8	1 014,6	170,9	7 644,2	-1,5	-9,1	-3,8	-14,4	7 629,8
Bolån Finland	207,3	12,0	0,5	219,8	-0,1	-0,3	-0,0	-0,4	219,4
Total	15 705,2	1 824,3	299,6	17 829,1	-6,0	-20,3	-12,0	-38,3	17 790,8

Mkr	Koncernen & Moderbolaget			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Redovisat bruttovärde 1 januari 2022	15 705,2	1 824,3	299,6	17 829,1
Redovisat bruttovärde 30 juni 2022	16 398,4	1 500,5	304,5	18 203,4
Reserveringar 1 januari 2022	-6,0	-20,3	-12,0	-38,3
Nya finansiella tillgångar	-1,3	-1,5	-0,1	-3,0
Förändring i PD/LGD/EAD	1,2	0,6	0,1	1,9
Förändring pga. expertutlåtande	-0,3	-3,7	-0,9	-5,0
Överföringar mellan steg	0,1	1,3	-5,1	-3,6
-Överföring från steg 1 till 2	0,4	-5,1	-	-4,7
-Överföring från steg 1 till 3	0,0	-	-1,1	-1,1
-Överföring från steg 2 till 1	-0,3	4,2	-	3,9
-Överföring från steg 2 till 3	-	2,5	-5,2	-2,7
-Överföring från steg 3 till 1	-0,0	-	0,2	0,2
-Överföring från steg 3 till 2	-	-0,3	1,1	0,7
Valutakursförändring	-0,0	-0,0	-0,0	-0,1
Borttagna finansiella tillgångar	0,7	3,6	4,6	8,9
Reserveringar 30 juni 2022	-5,6	-20,1	-13,5	-39,2
Redovisat värde 1 januari 2022	15 699,2	1 804,0	287,6	17 790,8
Redovisat värde 30 juni 2022	16 392,9	1 480,4	291,0	18 164,2

Mkr	Koncernen & Moderbolaget			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
	30 juni 2021			
Redovisat bruttovärde 1 januari 2021	14 581,9	1 744,2	330,4	16 656,5
Redovisat bruttovärde 30 juni 2021	14 852,0	1 570,6	356,9	16 779,5
Reserveringar 1 januari 2021	-6,1	-18,1	-19,0	-43,3
Nya finansiella tillgångar	-1,4	-0,7	-0,1	-2,2
Förändring i PD/LGD/EAD	1,7	1,2	1,0	4,0
Förändring pga. expertutlåtande	-1,0	-3,9	-	-4,8
Överföringar mellan steg	0,0	2,2	-5,1	-2,9
-Överföring från steg 1 till 2	0,4	-3,5	-	-3,2
-Överföring från steg 1 till 3	0,0	-	-1,6	-1,6
-Överföring från steg 2 till 1	-0,4	4,2	-	3,9
-Överföring från steg 2 till 3	-	1,9	-4,6	-2,7
-Överföring från steg 3 till 1	-0,0	-	0,1	0,1
-Överföring från steg 3 till 2	-	-0,4	1,0	0,6
Valutakursförändring	-0,1	-0,3	-0,2	-0,6
Borttagna finansiella tillgångar	0,8	3,1	9,6	13,5
Reserveringar 30 juni 2021	-5,9	-16,5	-13,9	-36,3
Redovisat värde 1 januari 2021	14 575,8	1 726,1	311,4	16 613,3
Redovisat värde 30 juni 2021	14 846,1	1 554,1	343,1	16 743,2

Mkr	Koncernen & Moderbolaget			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Redovisat bruttovärde 1 januari 2021	14 581,9	1 744,2	330,4	16 656,5
Redovisat bruttovärde 31 december 2021	15 705,2	1 824,3	299,6	17 829,1
Reserveringar 1 januari 2021	-6,1	-18,1	-19,0	-43,3
Nya finansiella tillgångar	-2,5	-3,1	-0,7	-6,2
Förändring i PD/LGD/EAD	1,6	1,3	0,8	3,7
Förändring pga. expertutlåtande	-0,9	-4,5	-	-5,4
Överföringar mellan steg	0,3	-0,5	-6,5	-6,6
-Överföring från steg 1 till 2	0,5	-5,4	-	-4,9
-Överföring från steg 1 till 3	0,1	-	-3,7	-3,7
-Överföring från steg 2 till 1	-0,3	3,6	-	3,4
-Överföring från steg 2 till 3	-	1,9	-4,4	-2,6
-Överföring från steg 3 till 1	-0,0	-	0,2	0,2
-Överföring från steg 3 till 2	-	-0,6	1,5	0,9
Valutakursförändring	-0,1	-0,5	-0,3	-0,8
Borttagna finansiella tillgångar	1,7	5,1	13,6	20,3
Reserveringar 31 december 2021	-6,0	-20,3	-12,0	-38,3
Redovisat värde 1 januari 2021	14 575,8	1 726,1	311,4	16 613,3
Redovisat värde 31 december 2021	15 699,2	1 804,0	287,6	17 790,8

Not 5. Beräkning av verkligt värde

Finansiella instrument redovisade till verkligt värde

Koncernens finansiella tillgångar och skulder är värderade till både verkligt värde via resultaträkningen och upplupet anskaffningsvärde. Metod för fastställelse av verkligt värde för derivatinstrument beskrivs i Årsredovisningen för 2021, Not 1. Samtliga derivatavtal i tillgångar och skulder värderade till verkligt värde är ingångna för att säkra ränte- eller valutarisker i Koncernens verksamhet och samtliga räntebärande värdepapper ingår i Koncernens likviditetsportfölj.

Samtliga finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde klassificeras i en värderingshierarki. Denna hierarki speglar hur observerbara priser eller annan information är som ingår i de värderingstekniker som använts. Inför varje kvartal görs en bedömning om värderingarna avser noterade priser som representerar faktiska

och regelbundet förekommande transaktioner eller inte. Överföringar mellan nivåer i hierarkin kan ske när det finns indikationer på att marknadsförutsättningarna, till exempel likviditeten, har ändrats.

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

Värderat till verkligt värde via resultaträkningen per nivå

Mkr	Koncernen											
	30 jun 2022				30 jun 2021				31 dec 2021			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar												
Utlåning till allmänheten	-	-	816,5	816,5	-	-	327,7	327,7	-	-	542,3	542,3
Derivat	-	348,9	-	348,9	-	54,3	-	54,3	-	76,0	-	76,0
Obligationer / räntebärande värdepapper	832,8	-	-	832,8	696,7	-	-	696,7	830,9	-	-	830,9
Summa tillgångar	832,8	348,9	816,5	1 998,2	696,7	54,3	327,7	1 078,7	830,9	76,0	542,3	1 449,1
Skulder												
Derivat	-	20,9	-	20,9	-	30,8	-	30,8	-	31,4	-	31,4
Summa skulder	-	20,9	-	20,9	-	30,8	-	30,8	-	31,4	-	31,4

Mkr	Moderbolaget											
	30 jun 2022				30 jun 2021				31 dec 2021			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar												
Utlåning till allmänheten	-	-	816,5	816,5	-	-	327,7	327,7	-	-	542,3	542,3
Derivat	-	348,9	-	348,9	-	32,4	-	32,4	-	57,7	-	57,7
Obligationer / räntebärande värdepapper	832,8	-	-	832,8	696,7	-	-	696,7	830,9	-	-	830,9
Summa tillgångar	832,8	348,9	816,5	1 998,2	696,7	32,4	327,7	1 056,8	830,9	57,7	542,3	1 430,8
Skulder												
Derivat	-	20,9	-	20,9	-	28,1	-	28,1	-	31,4	-	31,4
Summa skulder	-	20,9	-	20,9	-	28,1	-	28,1	-	31,4	-	31,4

Förändringar i utlåning till allmänheten värderat till verkligt värde i nivå 3

Mkr	Koncern & Moderbolag					
	Ingående balans	Nya lån	Lösta lån	Orealiserade ränteintäkter	Vinster/förluster på omvärdering	Summa
Utlåning till allmänheten	542,3	278,8	-19,0	14,6	-0,2	816,5

Mkr	Koncern & Moderbolag					
	Ingående balans	Nya lån	Lösta lån	Orealiserade ränteintäkter	Vinster/förluster på omvärdering	Summa
Utlåning till allmänheten	216,8	325,7	-15,2	14,9	0,0	542,3

Känslighetsanalys för utlåning till allmänheten värderat till verkligt värde i nivå 3

Banken har genomfört en känslighetsanalys av utlåning till allmänheten värderad till verkligt värde genom att förändra antaganden av icke observerbara data i värderingsmodellen.

Känslighetsanalysen är baserad på en minskning i husprisindex med 10% och en parallell förflyttning av räntekurvan med 1%. Det skulle resultera i en nedskrivning av 9 Mkr (0 Mkr).

Not 6. Kapitaltäckningsanalys – Moderbolaget och Konsoliderad situation

Lämnande av upplysningar för kapitaltäckning uppfyller krav på offentliggörande i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar, Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2010:7) om hantering av likviditetsrisker för kreditinstitut och värdepappersbolag, Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag ("CRR"), och Kommissionens genomförandeförordning (EU) 2021/637 om fastställande av tekniska standarder för genomförande vad gäller instituts offentliggörande av den information som avses i del åtta avdelningarna II och III i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013.

I denna not lämnas information om Banken och om den Konsoliderade situationen. För mer information om ägarstruktur, se avsnitt "Finansiell översikt".

Upplysningarna bör läsas utifrån att Banken klassificeras som "litet och icke-komplext institut" i enlighet med punkt 145 i artikel 4.1 i CRR.

Banken och den Konsoliderade situationen har förhandstillstånd från Finansinspektionen att inkludera delårsöverskott i kärnprimärkapitalet i enlighet med artikel 26.2 i CRR.

Rapport om risk- och kapitalhantering i enlighet med Pelare III-upplysningskraven publiceras på www.bluestepbank.com.

Riskbaserat kapitalkrav

Det riskbaserade Pelare I-kapitalkravet är baserat på schablonmetoden för kreditrisk, marknadsrisk och kreditvärdighetsjusteringsrisk, medan den alternativa schablonmetoden används för operativ risk. Det riskbaserade Pelare II-kapitalkravet är, som en del av IKLU, beräknad för koncentrationsrisk, ränterisk, kreditspreadrisk, kreditrisk, valutakursrisk, likviditetsrisk, operativ risk, affärsrisk och strategisk risk. För koncentrationsrisk, ränterisk och kreditspreadrisk används metoder från Finansinspektionen, och för övriga risker används interna metoder. Kombinerade buffertkrav hålls för att absorbera förluster i perioder av finansiell stress, varav den tillämpliga kontracykliska kapitalbufferten ("CCyCB") per rapportperioden är 0% i Sverige och Finland och 1,5% i Norge.

Den Konsoliderade situationens och Bankens internt bedöma kapitalkrav visas på nästa sida.

Kapitalkrav Mkr	Konsoliderad situation			Moderbolaget		
	30 jun 2022	30 jun 2021	31 dec 2021	30 jun 2022	30 jun 2021	31 dec 2021
Pelare I	703,5	644,2	677,7	696,5	626,0	660,6
varav kreditrisk	584,7	543,6	570,0	581,0	533,9	561,5
varav marknadsrisk	46,5	32,4	39,5	46,5	32,4	39,5
varav operativ risk	71,0	66,4	66,4	67,7	59,6	59,6
varav CVA risk	1,3	1,7	1,7	1,3	0,1	-
Pelare II	99,6	87,4	101,6	98,8	83,9	91,0
varav koncentrationsrisk	81,6	72,6	78,9	80,7	70,1	77,4
varav ränterisk som följer av verksamhet utanför handelslagret	14,3	11,3	18,3	14,3	10,3	9,1
varav kreditspreadrisk	3,7	3,5	4,4	3,7	3,5	4,4
Kombinerat buffertkrav	274,6	235,0	246,9	272,2	228,6	240,9
varav kapitalkonserveringsbuffert	219,9	201,3	211,8	217,6	195,6	206,4
varav kontracyklisk kapitalbuffert	54,8	33,7	35,1	54,5	33,0	34,5
Summa kapitalkrav	1 077,8	966,5	1 026,1	1 067,4	938,5	992,5

Kapitalkrav % RWA	Konsoliderad situation			Moderbolaget		
	30 jun 2022	30 jun 2021	31 dec 2021	30 jun 2022	30 jun 2021	31 dec 2021
Pelare I	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%
Pelare II	1,1%	1,1%	1,2%	1,1%	1,1%	1,1%
Kombinerat buffertkrav	3,1%	2,9%	2,9%	3,1%	2,9%	2,9%
Summa kapitalkrav	12,3%	12,0%	12,1%	12,3%	12,0%	12,0%

Bruttosoliditet

Bruttosoliditetsgraden är ett icke-riskbaserat mått för att begränsa skulduppbyggnaden i balansräkningen, och beräknas som relationen

mellan primärkapitalet och exponeringsbeloppet för skuldsättningsgraden, bestående av exponeringar i och utanför balansräkningen.

Nyckeltal

Nyckeltal (EU KM1)		Konsoliderad situation				
		30 jun 2022	31 mar 2022	31 dec 2021	30 sep 2021	30 jun 2021
Mkr						
Tillgänglig kapitalbas (belopp)						
1	Kärnprimärkapital	1 493	1 515	1 390	1 766	1 763
2	Primärkapital	1 493	1 515	1 390	1 766	1 763
3	Totalt kapital	1 493	1 515	1 390	1 766	1 763
Riskvägda exponeringsbelopp						
4	Totalt riskvägt exponeringsbelopp	8 794	8 874	8 471	8 271	8 052
Kapitalrelationer¹						
5	Kärnprimärkapitalrelation	16,97%	17,07%	16,41%	21,35%	21,89%
6	Primärkapitalrelation	16,97%	17,07%	16,41%	21,35%	21,89%
7	Total kapitalrelation	16,97%	17,07%	16,41%	21,35%	21,89%
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet¹						
EU 7a	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet					
EU 7b	varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)					
EU 7c	varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)					
EU 7d	Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen	8,00%	8,00%	8,00%	8,00%	8,00%
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav¹						
8	Kapitalkonserveringsbuffert	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%
EU 8a	Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisiker eller systemrisiker identifierade på medlemsstatsnivå					
9	Institutspecifik kontryckisk kapitalbuffert	0,62%	0,42%	0,41%	0,42%	0,42%
EU 9a	Systemrisikbuffert					
10	Buffert för globalt systemviktigt institut					
EU 10a	Buffert för andra systemviktiga institut					
11	Kombinerat buffertkrav	3,12%	2,92%	2,91%	2,92%	2,92%
EU 11a	Samlade kapitalkrav	11,12%	10,92%	10,91%	10,92%	10,92%
12	Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen	8,97%	9,07%	8,41%	13,35%	13,89%
Bruttosoliditetsgrad						
13	Totalt exponeringsmått	21 776	21 900	21 107	20 631	20 095
14	Bruttosoliditetsgrad	6,86%	6,92%	6,59%	8,56%	8,77%
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet²						
EU 14a	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet					
EU 14b	varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)					
EU 14c	Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav²						
EU 14d	Krav på bruttosoliditetsbuffert					
EU 14e	Samlat bruttosoliditetskrav	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%
Likviditetstäckningskvot						
15	Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)	1 261	1 196	1 140	1 046	1 002
EU 16a	Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	937	949	919	941	866
EU 16b	Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	1 390	1 355	1 206	1 474	1 396
16	Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	234	237	230	235	216
17	Likviditetstäckningskvot	538,42%	503,91%	496,28%	444,52%	462,65%
Stabil nettofinansieringskvot						
18	Total tillgänglig stabil finansiering	17 941	18 474	18 227	17 277	17 420
19	Totalt behov av stabil finansiering	14 467	14 744	14 068	13 991	13 670
20	Stabil nettofinansieringskvot	124,01%	125,29%	129,56%	123,49%	127,43%

¹ som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet² som en procentandel av det totala exponeringsmättet

Nyckeltal (EU KM1)		Moderbolaget				
		30 jun 2022	31 mar 2022	31 dec 2021	30 sep 2021	30 jun 2021
Mkr						
Tillgänglig kapitalbas (belopp)						
1	Kärnprimärkapital	1 516	1 540	1 390	1 749	1 749
2	Primärkapital	1 516	1 540	1 390	1 749	1 749
3	Totalt kapital	1 516	1 540	1 390	1 749	1 749
Riskvägda exponeringsbelopp						
4	Totalt riskvägt exponeringsbelopp	8 706	8 713	8 471	8 055	7 824
Kapitalrelationer¹						
5	Kärnprimärkapitalrelation	17,41%	17,67%	16,41%	21,71%	22,35%
6	Primärkapitalrelation	17,41%	17,67%	16,41%	21,71%	22,35%
7	Total kapitalrelation	17,41%	17,67%	16,41%	21,71%	22,35%
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet¹						
EU 7a	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet					
EU 7b	varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)					
EU 7c	varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)					
EU 7d	Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen	8,00%	8,00%	8,00%	8,00%	8,00%
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav¹						
8	Kapitalkonserveringsbuffert	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%
EU 8a	Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisiker eller systemrisiker identifierade på medlemsstatsnivå					
9	Institutspecifik kontryckisk kapitalbuffert	0,63%	0,43%	0,41%	0,42%	0,42%
EU 9a	Systemrisikbuffert					
10	Buffert för globalt systemviktigt institut					
EU 10a	Buffert för andra systemviktiga institut					
11	Kombinerat buffertkrav	3,13%	2,93%	2,91%	2,92%	2,92%
EU 11a	Samlade kapitalkrav	11,13%	10,93%	10,91%	10,92%	10,92%
12	Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen	9,41%	9,67%	8,41%	13,71%	14,35%
Bruttosoliditetsgrad						
13	Totalt exponeringsmått	21 698	21 579	21 107	20 166	19 600
14	Bruttosoliditetsgrad	6,99%	7,13%	6,59%	8,67%	8,92%
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet²						
EU 14a	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet					
EU 14b	varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)					
EU 14c	Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav²						
EU 14d	Krav på bruttosoliditetsbuffert					
EU 14e	Samlat bruttosoliditetskrav	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%
Likviditetstäckningskvot						
15	Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)	1 261	1 196	1 140	1 046	1 002
EU 16a	Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	937	949	919	941	866
EU 16b	Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	1 390	1 281	1 118	1 368	1 266
16	Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	234	237	230	235	216
17	Likviditetstäckningskvot	538,42%	503,91%	496,28%	444,52%	462,65%
Stabil nettofinansieringskvot						
18	Total tillgänglig stabil finansiering	17 941	18 499	18 246	16 986	17 097
19	Totalt behov av stabil finansiering	14 467	14 128	13 400	13 266	13 459
20	Stabil nettofinansieringskvot	124,01%	130,94%	136,16%	128,04%	127,03%

¹ som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet² som en procentandel av det totala exponeringsmättet

Not 7. Närståenderelationer

Närstående parter

Med närstående parter avses:

- EQT VII (private equity-fond), med säte i Edinburg (slutliga ägaren av Bluestep Holding AB),
- Bluestep Holding AB, org nr 556668-9575, med säte i Stockholm,
- Bluestep Finans Funding No 1 AB, org nr 556791-6928, med säte i Stockholm,
- Bluestep Mortgage Securities No 2 Designated Activity Company, org nr 522186, med säte i Dublin,
- Bluestep Mortgage Securities No 3 Designated Activity Company, org nr 550839, med säte i Dublin,
- Bluestep Mortgage Securities No 4 Designated Activity Company, org nr 596111, med säte i Dublin,
- Bluestep Servicing AB, org nr 556955-3927 med säte i Stockholm,
- Uno Finans AS, org nr 921320639 med säte i Oslo (bedriver förmedlingsverksamhet och är ett intressebolag till Bluestep Holding AB).

Tillgångar och skulder	Koncernen			Moderbolaget			
	Mkr	30 jun 2022	30 jun 2021	31 dec 2021	30 jun 2022	30 jun 2021	31 dec 2021
Övriga tillgångar							
Moderbolag		-	0,0	1,9	-	0,0	1,9
Dotterbolag		-	0,0	1,9	0,5	535,9	533,4
Summa		-	0,0	3,9	0,5	535,9	535,4
Övriga skulder							
Moderbolag		-	-	-	-	-	-
Dotterbolag		-	-	-	3,3	3,0	7,2
Intressebolag		0,6	-	1,2	0,6	-	1,2
Summa		0,6	-	1,2	3,9	3,0	8,4

Intäkter och kostnader	Koncernen			Moderbolaget			
	Mkr	30 jun 2022	30 jun 2021	31 dec 2021	30 jun 2022	30 jun 2021	31 dec 2021
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden							
Moderbolag		-	-	-	-	-	-
Dotterbolag		-	-	-	6,6	17,4	32,4
Allmänna administrationskostnader							
Moderbolag		-	-	-	-	-	-
Dotterbolag		-	-	-	-3,6	-12,1	-23,9
Intressebolag		5,7	4,3	9,6	5,7	4,3	9,6
Summa		5,7	4,3	9,6	8,7	9,6	18,1

Ränteintäkter

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

Not 8. Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden

Mkr	Koncernen			Moderbolaget		
	30 jun 2022	30 jun 2021	31 dec 2021	30 jun 2022	30 jun 2021	31 dec 2021
Panter och därmed jämförliga säkerheter ställda för egna skulder						
Aktier och andelar	-	10	0,0	-	-	-
Utlåning till kreditinstitut	3,1	148,5	144,9	3,1	0,4	1,2
Utlåning till allmänheten	6 637,5	4 270,8	6 851,8	6 637,5	4 270,8	6 851,8
Belåningsbara statsskuld förbindelser	20,3	18,6	18,3	20,3	18,6	18,3
Derivat	-	22,0	18,3	-	-	-
Övriga tillgångar	18,2	63,1	50,7	18,2	61,6	49,6
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	0,7	0,1	-	-	-

Utlåning till kreditinstitut

Reserverade medel avseende RMBS-transaktioner samt kassakrav hos Finlands Bank.

Utlåning till allmänheten

Avser den registrerade säkerhetsmassan till förmån för innehavare av säkerställda obligationer utgivna av Banken. Säkerhetsmassan består av lån som lämnats mot pant i huvudsakligen småhus, fritidshus och bostadsrätter med belåningsgrad inom 75 procent av marknadsvärdet. I händelse av Bankens insolvens har innehavarna av de säkerställda obligationerna förmånsrätt till de pantförskrivna tillgångarna. För föregående perioder ingår även en mindre del som avser bolån ställda som säkerhet för Koncernens kvarvarande RMBS-transaktion.

Belåningsbara statsskuld förbindelser

Avser säkerhet ställd för eventuellt uppkommande negativa saldon på riksbankskonton.

Riksbankskonton används för clearingavveckling banker emellan. I fall då en betalningsskyldighet (negativa saldon) inte skulle fullgöras har Riksbanken möjlighet att ta de pantsatta värdepapperna i anspråk.

Derivat

Tillgångar som ställs som säkerhet för Koncernens valuta- och räntederivattransaktioner.

Verkställande direktörs försäkran

Verkställande direktör intygar att delårsrapporten för januari - juni 2022 ger en rättvisande bild av Moderbolagets och Koncernens verksamhet, deras finansiella ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som Moderbolaget och Koncernen står inför.

Stockholm den 25 augusti 2022

Björn Lander
Verkställande direktör

Definitioner av alternativa nyckeltal

K/I tal

Summa kostnader före kreditförluster i förhållande till rörelsens intäkter.

Mkr	H1 2022	H1 2021
Kostnader före kreditförluster	289,2	259,8
Rörelsens intäkter	419,3	441,4
K/I tal	69%	59%

Kreditförluster (%)

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

Mkr	H1 2022	H1 2021
Kreditförluster	-0,2	0,1
Kreditförluster uppräknade till helår	-0,4	0,3
Utlåning till allmänheten	18 980,7	17 071,0
Kreditförluster (%)	0,00%	0,00%

Avkastning på eget kapital

Rörelseresultat efter skatt i förhållande till genomsnittligt eget kapital. Skattesatsen i Sverige för 2022 är 20,6% (20,6%).

Mkr	H1 2022	H1 2021
Rörelseresultat	130,3	181,5
Rörelseresultat uppräknat till helår	260,6	363,0
Rörelseresultat minus skatt	206,9	288,2
Eget kapital 2020-12-31		1 738,2
Eget kapital 2021-06-30		1 886,4
Eget kapital 2021-12-31	1 809,0	
Eget kapital 2022-06-30	1 606,6	
Medel eget kapital	1 707,8	1 812,3
Avkastning på eget kapital	12,1%	15,9%

Bruttointäkter / Utlåning till allmänheten

Ränteintäkter exklusive ränteintäkter från obligationsinnehav samt ränteintäkter från bank i förhållande till genomsnittlig utlåning till allmänheten.

Mkr	H1 2022	H1 2021
Ränteintäkter	563,0	541,6
Ränteintäkter obligationer	-2,4	-1,9
Ränteintäkter kreditinstitut	-1,5	-0,2
Bruttointäkter	559,1	539,5
Bruttointäkter uppräknade till helår	1 118,3	1 079,0
Utlåning till allmänheten 2020-12-31		16 115,5
Utlåning till allmänheten 2021-06-30		17 071,0
Utlåning till allmänheten 2021-12-31	18 333,1	
Utlåning till allmänheten 2022-06-30	18 980,7	
Medel utlåning till allmänheten	18 656,9	16 593,3
Bruttointäkter / Utlåning till allmänheten	6,0%	6,5%

Räntenetto / Utlåning till allmänheten

Räntenetto i förhållande till genomsnittlig utlåning till allmänheten.

Mkr	H1 2022	H1 2021
Räntenetto	441,9	411,7
Räntenetto uppräknat till helår	883,8	823,3
Utlåning till allmänheten 2020-12-31		16 115,5
Utlåning till allmänheten 2021-06-30		17 071,0
Utlåning till allmänheten 2021-12-31	18 333,1	
Utlåning till allmänheten 2022-06-30	18 980,7	
Medel utlåning till allmänheten	18 656,9	16 593,3
Räntenetto / Utlåning till allmänheten	4,7%	5,0%

Finansiell kalender

Bokslutskommuniké 2022
vecka 8, 2023

Årsredovisning 2022
vecka 17, 2023