

Delårsrapport Januari – juni 2023

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 - Koncernen	14
Rapport över övrigt totalresultat - Koncernen	14
Rapport över finansiell ställning - Koncernen	15
Rapport över förändring av eget kapital - Koncernen	16
Rapport över kassaflöde - Koncernen	17
Rapport över resultat - Moderbolaget	18
Rapport över övrigt totalresultat - Moderbolaget	18
Rapport över finansiell ställning - 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 2023 (jämförelsetal för samma period föregående år).

Resultat och finansiell ställning

- Utlåning till allmänheten ökade med 8% till 20 458 Mkr (18 981 Mkr). Justerat för valutakurseffekter var ökningen 6%.
- Nyutlåningen uppgick till 2 868 Mkr (3 351 Mkr). Justerat för valutakurseffekter var minskningen 12%, då EUR stärktes mot SEK jämfört med samma period föregående år.
- Räntenettet ökade till 461 Mkr (442 Mkr), en ökning om 4%.
- Rörelseresultatet uppgick till 198 Mkr (130 Mkr). Rörelseresultatet påverkades positivt av vinster på finansiella transaktioner och negativt av ökade reserveringar för förväntade kreditförluster. I jämförelsetalen ingår poster av engångskaraktär hänförliga till den strategiska översynen som initierades av Koncernens ägare under 2022.
- Kreditförluster netto uppgick till -16 Mkr (0 Mkr), motsvarande en kreditförlustnivå om 0,15% (0,00%).
- Avkastningen på eget kapital var 17,8% (12,1%).
- Kärnprimärkapitalrelationen var 17,7% (17,0%) och översteg därmed målsättningen om 16% med god marginal.

Finansiering

- Koncernens långsiktiga strategi är att ha en väl diversifierad finansiering, främst bestående av inlåning från allmänheten samt utgivande av säkerställda obligationer samt seniora icke säkerställda obligationer.
- Under första halvåret 2023 återbetalades en av Bluestep Banks utestående säkerställda obligationer, med en volym uppgående till 1 900 Mkr. Per balansdagen hade Koncernen 4 000 Mkr utestående säkerställda obligationer under Bluestep Banks MTCN-program.

- Per balansdagen hade Koncernen 1 550 Mkr samt 550 miljoner norska kronor utestående icke-säkerställda obligationer under Bluestep Banks MTN-program.
- Inlåning från allmänheten uppgick till 14 082 Mkr (10 919 Mkr).

Strategisk utveckling och väsentliga händelser

- Det första halvåret har präglats av ett fortsatt osäkert makroekonomiskt läge med ihållande hög inflation, räntor som fortsätter stiga och geopolitiska osäkerheter på grund av konflikten i Ukraina. Bluestep Bank har vidtagit åtgärder för att hantera uppkomna risker, men också för att tillvarata nya möjligheter. Bluestep Bank följer utvecklingen noga och implementerar ytterligare åtgärder vid behov.
- Båda Bluestep Banks tillväxtområden, kapitalfrigöringskrediter i Sverige och bolån i Finland, ökade utestående lånevolym och uppgick till 1 163 Mkr (817 Mkr) respektive 625 Mkr (359 Mkr) per balansdagen.
- I juni 2023 ingick Bluestep Bank ett avtal om att förvärva Bank2 ASA, en norsk specialiserad bolånebank och leverantör av refinansieringstjänster.
- Som en del i Bankens uppbyggnad av en gemensam nordisk funktion för in- och utlåningsadministration avyttrades dotterbolaget Blustep Servicing AB under perioden.
- Efter att ha meddelat finansinspektionen i Sverige respektive Tyskland under 2022, kommer Bluestep Bank börja erbjuda inlåningsprodukter i EUR till kunder bosatta i Tyskland, vilket kommer bidra till en fortsatt diversifiering av Koncernens finansiering.

Nyckeltal

Mkr	H1 2023	H1 2022	Δ	Helår 2022
Utlåning till allmänheten	20 458	18 981	8%	20 346
In- och upplåning från allmänheten	14 082	10 919	29%	13 239
Räntenetto	461	442	4%	921
Rörelsens kostnader	275	289	-5%	568
Rörelseresultat	198	130	52%	310
K/I, % ^{1,2}	56%	69%	-13	63%
Kreditförluster, % ^{1,2,3}	0,15%	0,00%	0,15	0,14%
Avkastning på eget kapital, % ^{1,2,3}	17,8%	12,1%	1,9	13,9%
Kärnprimärkapitalrelation, % ¹	17,7%	17,0%	-4,2	17,2%

¹ Förändringen är i procentenheter

² Alternativa nyckeltal, se sida 37 för definitioner

³ Nyckeltal avseende H1 är uppräknade till helår



Motståndskraft och stark prestation trots hinder

Framsteg och framgångar trots pågående utmaningar

Första halvåret 2023 har varit en speciell tid, fylld av såväl utmaningar som framsteg, för vårt företag. När vi reflekterar över denna tid, ser vi att det makroekonomiska läget och pågående konflikter har en global påverkan som medfört utmaningar med stigande räntor. Trots detta kan vi vara stolta över att vår handlingskraft visat bra motstånd mot dessa utmaningar.

Det makroekonomiska läget under denna period har varit fortsatt utmanande, på grund av geopolitiska spänningar som en följd av kriget i Ukraina, vilka påverkat hela världen och utlöst stora ekonomiska störningar. Som ett resultat har finansmarknaderna varit

fortsatt volatila, vilket har krävt handlingskraft och snabba Anpassningar för att förbli konkurrenskraftiga.

”Första halvan av 2023 står som ett bevis på vår förmåga att blomstra inom en utmanande makroekonomisk miljö.”

”Vi tillskriver vår tillväxt till hängivenheten och motståndskraften hos alla våra medarbetare, som fortsätter vara grunden i våra framgångar.”

Även vår verksamhet har påverkats av fallande bostadspriser i kombination med stigande räntor. Vi har proaktivt hanterat situationen genom såväl förändringar i riskhanteringsstrategier som identifiering av nya möjligheter. Vår förmåga att behålla en positiv utvecklingstrend trots mindre gynnsamma marknadsförhållanden är ett bevis på vår flexibilitet och anpassningsbarhet.

Att driva förändring och ett obevekligt engagemang för tillväxt

Vår strävan mot långsiktig och hållbar tillväxt driver oss att genomföra förändringar såväl inom vår organisation som för en förbättrad kundupplevelse med hög prioritet på digitalisering.

För närvarande investerar vi i och har stort fokus på digitalisering. Detta för att effektivisera våra processer, stärka operativ effektivitet och, framför allt, ge våra kunder en smidig och positiv upplevelse. För att lyckas uppnå en hållbar tillväxt samt skapa varaktiga relationer är vi beroende av vår förmåga att konsekvent leverera en överlägsen kundupplevelse.

Vårt engagemang för tillväxt är starkt, trots de enorma utmaningar vi står inför. Med vår expertis, samt en offensiv inställning, har vi expanderat vår närvaro på marknaden och kapitaliserat på nya möjligheter. Genom vår strävan att vara bäst identifierar vi kontinuerligt, samt tar tillvara på, nya möjligheter för tillväxt.

En milstolpe för Bluestep Bank

En betydande milstolpe under första halvåret var det framgångsrika förvärvet av Bank2. Detta strategiska drag är i linje med vår tillväxtstrategi och vårt arbete med att främja finansiell inkludering. Förvärvet stärker vår position i Norden och ger oss möjlighet att leverera mervärde och bättre service till våra kunder. Dessutom ger samarbetet med det talangfulla teamet på Bank2 spännande möjligheter att fortsätta vår framgång och ytterligare främja vårt arbete. Vi tillskriver vår tillväxt till hängivenheten och motståndskraften hos alla våra medarbetare, som fortsätter vara grunden i våra framgångar.

Sammanfattningsvis står första halvan av 2023 som ett bevis på vår förmåga att växa i en utmanande makroekonomisk miljö. Trots utmaningar har vi upprätthållit tillväxt, drivit förändringar och förbättrat kundupplevelsen. Våra strategiska initiativ har stadigt positionerat oss för fortsatt framgång. När vi blickar framåt förblir vår optimism oförändrad. Utsikterna för återhämtning ser bättre ut och visar nya möjligheter för oss att dra nytta av våra styrkor samt fortsätta öka vår tillväxt.

Björn Lander,
Verkställande Direktör



Det här är Bluestep Bank

Bluestep Bank är en utmanare på bolånemarknaden och ett modernt alternativ till traditionella banker. Vi väljer att se potential i varje enskild kund oavsett ekonomisk bakgrund, ursprung eller anställningsform. 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. I ett försämrat makroekonomiskt klimat riskerar fler människor att bli exkluderade från de traditionella bankerna på grund av krympande marginaler i vardagsekonomin. På Bluestep Bank väljer vi att se potential till att utöka vår kundbas inom såväl vårt köp- som refinansieringserbjudande. Genom en 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. I stället 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. Även om vår verksamhet inte har varit immun mot effekterna av de senaste årens makroekonomiska landskap, har vi proaktivt hanterat situationen med noggrann precision. Den senaste tidens fallande bostadspriser har påverkat vår verksamhet och krävt operationella anpassningar.

Bluestep Bank började 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 Sverige erbjuder också kapitalfrigöringskrediter för de över 60 år som äger sin bostad, vilket möjliggör att fler människor kan bibehålla den levnadsstandard man önskar.

Vår roll i samhället

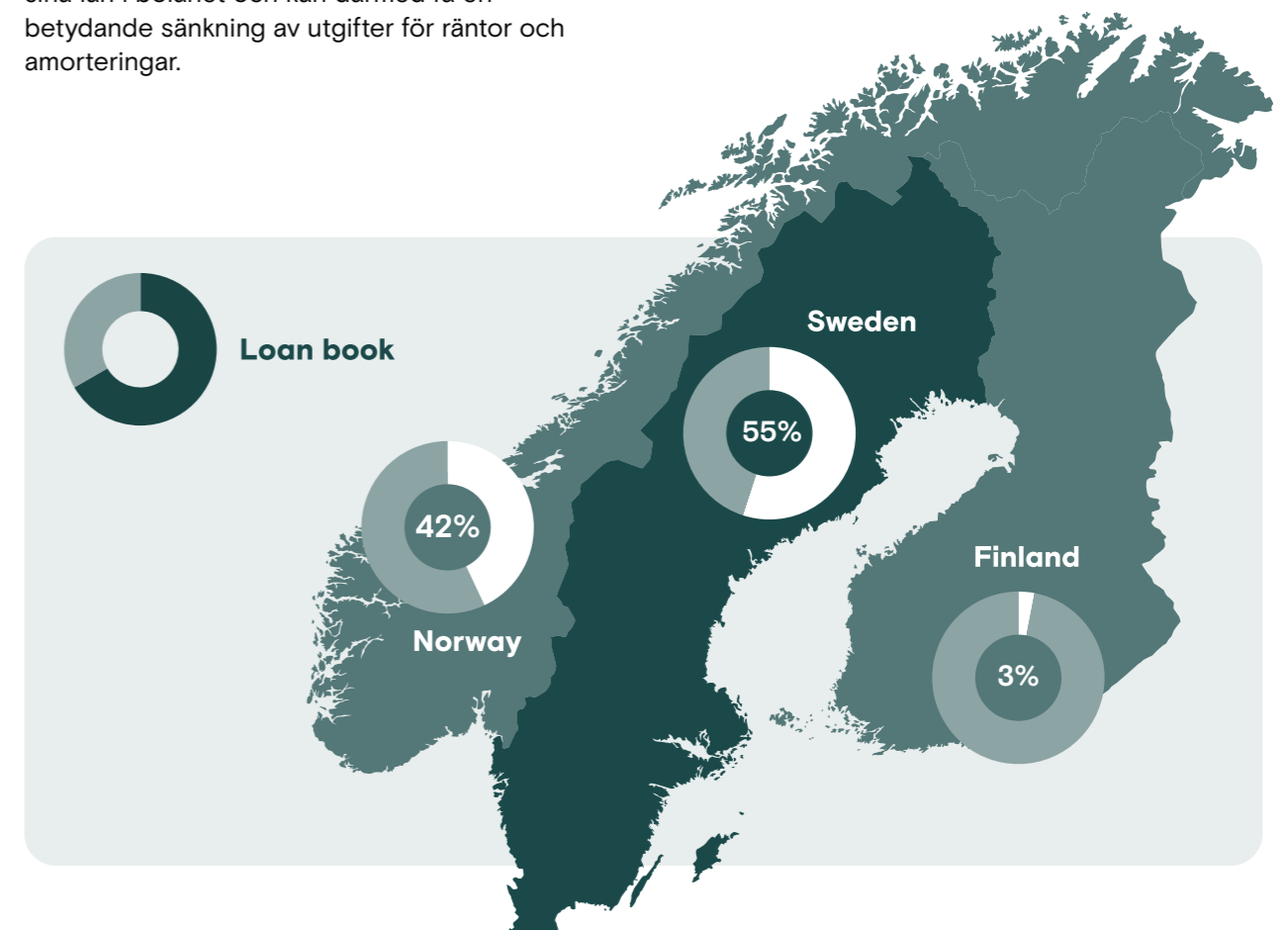
I dagens samhälle är Bluestep Bank mer relevant än någonsin förut. Alla våra kunder har olika behov och förutsättningar. Det som förenar dem är den exkludering de upplever från traditionella banker. Det är mycket som är annorlunda idag jämfört med för bara ett decennium sedan. Anställningsformer har 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 idag. Frilansarbete, framväxten av gig-ekonomin och bostadsbrist tillsammans med fortsatt stigande räntor bidrar alla till en generation som möter svårigheter i att starta sitt vuxenliv på det allra mest grundläggande sätt – att skaffa sig 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 inbetalningar och betalningsanmärkningar. Tidigare fattade ekonomiska beslut kan hota den ekonomiska tryggheten, så väl som möjligheten att köpa en bostad. På Bluestep Bank vill vi bland annat 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. Med den senaste tidens minskade marginaler för många hushåll ser vi en ökad efterfrågan på vårt refinansieringserbjudande – vilket visar på Bluestep Banks motståndskraft i en svårare marknad.

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. Vi vill alltid säkerställa att varje enskild individ får möjligheten att förbättra sin ekonomiska situation, så väl på lång som kort sikt. Det är det mervärde vi utlovar till alla våra kunder. Genom att utveckla vår digitala teknologi har vi effektiviserat våra processer, stärkt operativ effektivitet och viktigast av allt, gett våra kunder en smidig och positiv upplevelse. Vi märker att en hållbar tillväxt och odling av varaktiga relationer hänger på leveransen av en enastående kundupplevelse.



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 2023 – 30 juni 2023. 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 och Bluestep Mortgage Securities No 4 Designated Activity Company ("Step 4"), org nr 596111 med säte i Dublin. 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, BFF1, Step 2, Step 3 samt Step 4. Bluestep Servicing AB, org nr 556955-3927 med säte i Stockholm, avyttrades den sista juni 2023.

Koncernens resultat

Perioden avser 1 januari – 30 juni 2023 (jämfört med samma period föregående år).

Rörelseresultat

Koncernens rörelseresultat för perioden uppgick till 198 Mkr (130 Mkr). Räntenettet ökade under perioden och bidrog tillsammans med vinster från finansiella transaktioner relaterade till derivat, till att rörelseintäkterna ökade och uppgick till 488 Mkr (419 Mkr). I jämförelsetalen ingår poster av engångskaraktär hänförliga till den strategiska översyn som gjordes under 2022, vilket innebär lägre allmänna administrationskostnader jämfört med samma period föregående år. Det underliggande resultatet bedöms ligga på en stabil nivå för innevarande period. Kreditförlusterna ökade som förväntat under innevarande period.

Räntenetto

Koncernens räntenetto för perioden ökade med 4% till 461 Mkr (442 Mkr). Ökade utlåningsvolymerna har bidragit till ökningen, men det högre ränteläget har också medfört ökade räntekostnader jämfört med föregående år. En annan faktor som påverkar räntenettet är effekten av Bankens strategiska plan att fokusera på affärer med lägre risk, vilket har resulterat i lägre ränteintäkter.

Rörelsekostnader

Koncernens rörelsekostnader för perioden uppgick till 275 Mkr (289 Mkr). Rörelsekostnaderna påverkas av tillväxtområdena kapitalfrigöringskrediter i Sverige och bolån i Finland. I jämförelsetalen ingår också poster av engångskaraktär om 25 Mkr som avser den

strategiska översyn som initierades av Koncernens ägare. K/I före kreditförluster har minskat till 56% (69%).

Personal

Det genomsnittliga antalet anställda i Koncernen var under första halvåret 268 (271), varav 63 (65) var anställda i den norska Filialen och 27 (20) var anställda i den finska Filialen.

Kreditförluster

Kreditförluster netto för perioden uppgick till 16 Mkr (0 Mkr), vilket motsvarar en kreditförlustnivå om 0,15% (0,00%). Konstaterade förluster var högre jämfört med föregående period. Även reserveringar för förväntade kreditförluster ökade, främst på grund av fallande bostadspriser som ledde till en ökning i LGD-dimensionen samt högre räntor som ledde till en ökning i steg 2-reserveringarna. Ytterligare en bidragande faktor till ökade reserveringar är fler förfallna lån jämfört med föregående period. Ingen expertjustering bedömdes nödvändig vid periodens slut. Även den expertjustering om 4,9 mkr som fanns vid årsskiftet har lösts upp. För mer information om kreditförluster, se Not 3 "Kreditförluster".

Skatt

Skattekostnaden uppgick till 46 Mkr (30 Mkr) för perioden, vilket motsvarar en effektiv skattesats om 23,1% (23,2%). Avvikelsen mot den nominella skattesatsen om 20,6% beror främst på temporära ej skattepliktiga valutaomräkningar.

Periodens resultat

Periodens resultat uppgick till 121 Mkr (100 Mkr).

Finansiell ställning

Per 30 juni 2023 (jämfört med samma datum föregående år).

Utlåning

Koncernens totala utlåning till allmänheten ökade med 8% och uppgick till 20 458 Mkr (18 981 Mkr). Justerat för valutakurseffekter var ökningen 6%. Den svenska bolåneportföljen inklusive kapitalfrigöringskrediter utgör 55% av den totala utlåningen till allmänheten, de norska bolånen står för 42% och de finska bolånen för 3%.

Kapitaltäckning

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

Kärnprimärkapitalet (Eng. common equity tier 1 capital, "CET1") uppgick till 1 731 Mkr (1 493 Mkr) för den Konsoliderade situationen och 1 738 Mkr (1 516 Mkr) för Moderbolaget. Det motsvarade en kärnprimärkapitalrelation på 17,7% (17,0%) för den Konsoliderade situationen och 17,9% (17,4%) för Moderbolaget. Kärnprimärkapitalrelationen är densamma som total kapitalrelation, då varken övrigt primärkapital eller supplementärkapital har emitterats.

Den Konsoliderade situationen har en buffert till målet för kärnprimärkapital på 16%.

För ytterligare information om kapitaltäckning, se Not 6 "Kapitaltäckningsanalys".

Avkastning på eget kapital

Avkastningen på eget kapital uppgick till 17,8% (12,1%) för första halvåret 2023. Ökningen beror främst på ökade vinster samt att jämförelsetalen innehåller utbetalda utdelningar.

Finansiering

Koncernens finansieringskällor bestod vid periodens utgång av eget kapital, inlåning från allmänheten i Sverige och Norge, säkerställda obligationer samt seniora icke säkerställda obligationer. Under perioden har inlåningen från allmänheten ökat, delvis på grund av fördelaktiga villkor på marknaden, samtidigt som viss obligationsfinansiering återbetalats. Koncernens långsiktiga strategi med en väl diversifierad

finansiering, med tyngdpunkt på inlåning från allmänheten samt säkerställda obligationer kvarstår.

Upplåning

Koncernens utestående volym av icke-säkerställda obligationer uppgick till 1 550 Mkr (2 050 Mkr) samt 550 miljoner norska kronor (550 miljoner norska kronor). Volymen i säkerställda obligationer uppgick till 4 000 Mkr (5 900 Mkr).

Inlåning

Den totala inlåningen från allmänheten uppgick vid periodens slut till 14 082 Mkr (10,919 Mkr). Inlåningen i den norska Filialen uppgick till 6 968 Mkr (5,817 Mkr).

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 1 797 Mkr (2 473 Mkr), varav 794 Mkr (1 167 Mkr) var placerat hos kreditinstitut, 142 Mkr (474 Mkr) var placerat hos centralbanker, 202 Mkr (205 Mkr) bestod av säkerställda obligationer utgivna av svenska och norska kreditinstitut och 659 Mkr (628 Mkr) bestod av svenska, norska och tyska stats- och kommunobligationer. Samtliga obligationsplaceringar har kreditbetyget AAA/Aaa.

Likviditetstäckningsgraden (Eng. Liquidity Coverage Ratio, "LCR") i den Konsoliderade situationen uppgick till 333% (538%) vid periodens slut. Den stabila nettofinansieringskvoten (Eng. Net Stable Funding Ratio, "NSFR") uppgick till 136% (124%). Både LCR och NSFR överstiger såväl internt satta limiter som regulatoriska krav.

Nyckeltal

Koncernen	H1 2023	H2 2022	H1 2022	H2 2021	H1 2021
Rörelseresultat, Mkr	198,4	179,6	130,3	143,7	181,5
Bruttointäkter / Utlåning till allmänheten, % ^{1,2}	8,0%	6,8%	6,0%	6,1%	6,5%
Räntenetto / Utlåning till allmänheten, % ^{1,2}	4,8%	4,9%	4,7%	5,0%	5,0%
Kreditförluster, % ^{1,2}	0,15%	0,28%	0,00%	0,07%	0,00%
Kärnprimärkapital, Mkr	1 730,8	1 642,1	1 492,8	1 390,1	1 762,6
Kärnprimärkapitalrelation, %	17,7%	17,2%	17,0%	16,4%	21,9%
Avkastning på eget kapital, % ^{1,2}	17,8%	17,0%	12,1%	12,3%	15,9%
Avkastning på tillgångar, % ²	1,8%	1,5%	1,2%	1,4%	1,8%
Likviditetsreserv, Mkr	1 797,4	3 041,0	2 473,4	2 334,0	2 485,2
In- och upplåning från allmänheten, Mkr	14 081,8	13 239,1	10 919,2	10 426,0	11 073,6
Övrig extern finansiering, Mkr	6 233,1	8 158,9	8 630,5	8 521,1	6 733,3
Utlåning till allmänheten, Mkr	20 457,7	20 346,3	18 980,7	18 333,1	17 071,0
Bruttosoliditet, %	7,6%	6,9%	6,9%	6,6%	8,8%
Medelantal anställda	268	269	271	271	279

¹ Alternativa nyckeltal, se sida 37 för definitioner

² Nyckeltal är uppräknade till helår

Risk- och kapitalhantering

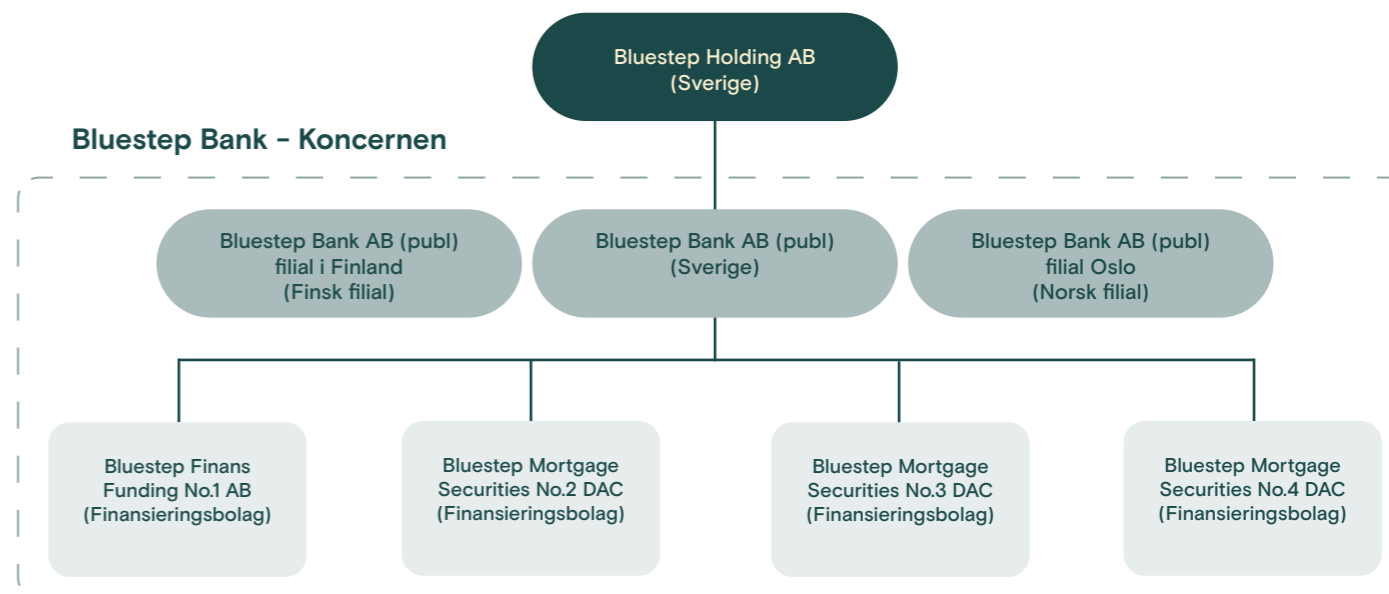
Riskhantering

Bankens riskhantering 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 för riskhantering inom Banken. Riskstyrningen sker utifrån ett organisationsperspektiv såväl som utifrån ett perspektiv med tre försvarslinjer, och ramverket för riskhantering styrs av 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. Bankens ramverk för kapitalhantering styrs av Capital Management Policy, fastställd av styrelsen.

För ytterligare information om risk- och kapitalhantering, se Not 6 "Kapitaltäckningsanalys" i denna rapport, Årsredovisningen för 2022 och periodisk information om riskhantering, kapitaltäckning och likviditet publicerad på www.bluestepbank.com.



Dotterbolagen Step 2, Step 3 och Step 4 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.

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

Banken är 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 under första halvåret 2023

Bluestep Bank beslutade på en extra

bolagsstämma i februari 2023 om en vinstutdelning till Bluestep Holding AB (100% ägare av Bluestep Bank). Vinstutdelningen uppgick till totalt 37 Mkr och beaktades i Moderbolagets kapitaluträkning per december 2022.

I juni 2023 ingick Bluestep Bank avtal om att förvärva Bank2 ASA, en norsk specialiserad bolånebank. Transaktionen är villkorad av myndighetsgodkännande och förväntas slutföras under andra halvåret 2023.

Som ytterligare ett steg i etableringen av den gemensamma nordiska funktionen för in- och utlåningsadministration har Bluestep Bank avyttrat dotterbolaget Bluestep Servicing AB i juni 2023.

Väsentliga händelser och övrig information efter periodens slut

Efter att ha meddelat finansinspektionen i Sverige respektive Tyskland, har Bluestep Bank börjat erbjuda inlåningsprodukter i EUR till kunder bosatta i Tyskland. Detta möjliggör för Banken att ytterligare diversifiera Koncernens finansiering. Den nya finansieringskällan har materiellt ökat Bankens likviditetsreserv efter periodens slut.

Rapport över resultat

Koncernen

Mkr	Not	Jan-jun 2023	Jan-jun 2022	Helår 2022
Rörelsens intäkter				
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden		765,6	544,9	1 199,5
Övriga ränteintäkter		49,4	18,1	50,5
Räntekostnader		-353,7	-121,1	-328,9
Räntenetto		461,3	441,9	921,2
Nettoresultat av finansiella transaktioner		22,6	-27,0	-23,6
Övriga rörelseintäkter		4,6	4,4	8,6
Summa rörelsens intäkter		488,5	419,3	906,2
Rörelsens kostnader				
Allmänna administrationskostnader		-239,7	-262,3	-510,1
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-35,0	-26,9	-58,1
Summa rörelsens kostnader		-274,7	-289,2	-568,2
Resultat före kreditförluster		213,8	130,1	338,0
Kreditförluster, netto	3	-15,5	0,2	-28,1
Rörelseresultat		198,4	130,3	309,9
Lämnade koncernbidrag		-32,0	-	-12,0
Skatt		-45,9	-30,2	-56,1
PERIODENS RESULTAT		120,5	100,1	241,8
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare		120,5	100,1	241,8

Rapport över övrigt totalresultat

Koncernen

Mkr	Jan-Jun 2023	Jan-Jun 2022	FY 2022
Periodens resultat redovisat över resultaträkningen	120,5	100,1	241,8
Poster som kan komma att återföras till resultaträkningen			
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet	-37,2	-3,2	8,4
Skatteeffekt valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet	7,7	0,7	-17,4
Summa övrigt totalresultat	-29,5	-2,5	-9,0
PERIODENS TOTALRESULTAT	90,9	97,6	232,8
Periodens totalresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	90,9	97,6	232,8

Rapport över finansiell ställning

Koncernen

Mkr	Not	30 jun 2023	30 jun 2022	31 dec 2022
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		141,6	474,0	501,7
Utlåning till kreditinstitut		794,4	1 166,6	1 697,0
Utlåning till allmänheten	4	20 457,7	18 980,7	20 346,3
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring		-328,0	-327,8	-334,9
Derivat		369,6	348,9	337,8
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		540,2	511,3	521,0
Belåningsbara statsskuldssförbindelser		321,2	321,5	321,3
Immateriella anläggningstillgångar		137,2	120,4	126,7
Materiella tillgångar		40,1	36,2	42,3
Övriga tillgångar		74,9	55,9	49,2
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		72,4	26,4	54,1
Aktuell skattefordran		66,5	70,7	87,9
SUMMA TILLGÅNGAR		22 687,9	21 784,7	23 750,6
Skulder och avsättningar				
Emitterade värdepapper		6 233,1	8 630,5	8 158,9
In- och upplåning från allmänheten		14 081,8	10 919,2	13 239,1
Derivat		48,3	20,9	44,6
Aktuell skatteskuld		4,3	36,9	56,9
Uppskjuten skatteskuld		1,0	0,6	1,3
Övriga skulder		455,5	492,1	455,6
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		68,1	76,3	52,5
Avsättningar		-	1,7	-
Summa skulder och avsättningar		20 892,2	20 178,1	22 008,8
Eget kapital				
Aktiekapital		100,0	100,0	100,0
Omräkningsreserv		-36,4	-0,4	-6,8
Övrigt tillskjutet kapital		563,7	563,7	563,7
Balanserade vinstmedel		1 047,9	843,1	843,1
Periodens resultat		120,5	100,1	241,8
Summa eget kapital		1 795,7	1 606,6	1 741,8
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		22 687,9	21 784,7	23 750,6

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 1 jan 2022	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 30 jun 2022	100,0	-0,4	563,7	943,2	1 606,6
Ingående balans 1 jan 2022	100,0	2,1	563,7	1 143,1	1 809,0
Utdelning till aktieägare				-300,0	-300,0
Årets resultat				241,8	241,8
Övrigt totalresultat					
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet		8,4			8,4
Skatteeffekt valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet		-17,4			-17,4
Utgående balans 31 dec 2022	100,0	-6,8	563,7	1 084,9	1 741,8
Ingående balans 1 jan 2023	100,0	-6,8	563,7	1 084,9	1 741,8
Utdelning till aktieägare				-37,0	-37,0
Periodens resultat				120,5	120,5
Övrigt totalresultat					
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet		-37,2			-37,2
Skatteeffekt valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet		7,7			7,7
Utgående balans 30 jun 2023	100,0	-36,4	563,7	1 168,4	1 795,7

Rapport över kassaflöde

Koncernen

Mkr	Not	Jan-jun 2023	Jan-jun 2022	Helår 2022
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat		198,4	130,3	309,9
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		-110,1	29,6	138,0
Betald skatt		-77,3	-47,8	-70,3
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		11,0	112,1	377,7
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital				
Ökning(-)/minskning (+) av utlåning till allmänheten		-143,5	-374,3	-1 783,9
Ökning(-)/minskning (+) av kortfristiga fordringar		-32,3	-292,1	-295,4
Ökning(-)/minskning (+) i obligationer och andra räntebärande värdepapper		-21,1	-23,7	-31,6
Ökning(-)/minskning (+) i belåningsbara statsskuldsförbindelser		1,2	11,0	12,2
Ökning(+)/minskning (-) av inlåning från allmänheten		1 000,1	529,5	2 826,6
Ökning(+)/minskning (-) i emitterade värdepapper		-1 900,0	116,7	-384,0
Ökning(+)/minskning (-) av kortfristiga skulder		12,9	388,5	354,4
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-1 071,8	467,8	1 075,9
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-43,3	-27,8	-71,3
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-118,0	-300,0	-300,0
PERIODENS KASSAFLÖDE		-1 233,1	140,0	704,5
Likvida medel vid årets början		2 198,7	1 503,1	1 503,1
Kursdifferens i likvida medel		-29,5	-2,5	-9,0
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT		936,1	1 640,6	2 198,7
<i>varav kassa och tillgodohavanden hos centralbanken</i>		<i>141,6</i>	<i>474,0</i>	<i>501,7</i>
<i>varav utlåning till kreditinstitut</i>		<i>794,4</i>	<i>1 166,6</i>	<i>1 697,0</i>
I kassaflödet ingår ränteinbetalningar med		822,1	563,7	1 312,9
I kassaflödet ingår ränteutbetalningar med		-196,3	-84,7	-315,4

Rapport över resultat

Moderbolaget

Mkr	Not	Jan-jun 2023	Jan-jun 2022	Helår 2022
Rörelsens intäkter				
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden		765,5	544,9	1 199,4
Övriga ränteintäkter		49,4	23,5	55,9
Räntekostnader		-353,4	-130,4	-337,8
Räntenetto		461,5	438,0	917,6
Erhållna koncernbidrag		-	-	1,4
Erhållen utdelning från dotterbolag		19,9	-	-
Nettoreultat av finansiella transaktioner		24,2	-26,8	-23,4
Övriga rörelseintäkter		4,6	5,3	9,5
Summa rörelsens intäkter		510,2	416,5	905,1
Rörelsens kostnader				
Allmänna administrationskostnader		-245,7	-269,6	-529,3
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-27,0	-19,2	-41,4
Summa rörelsens kostnader		-272,7	-288,8	-570,7
Resultat före kreditförluster		237,5	127,7	334,3
Kreditförluster, netto	3	-15,5	0,2	-28,1
Rörelseresultat		222,1	127,9	306,3
Lämnade koncernbidrag		-32,0	-	-12,0
Skatt		-46,1	-30,0	-56,1
PERIODENS RESULTAT		143,9	97,9	238,2

Rapport över övrigt totalresultat

Moderbolaget

Mkr	Jan-jun 2023	Jan-jun 2022	Helår 2022
Periodens resultat redovisat över resultaträkningen	143,9	97,9	238,2
Poster som kan komma att återföras till resultaträkningen			
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet	-37,2	-1,9	8,0
Skatteeffekt valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet	7,7	0,4	-17,3
Summa övrigt totalresultat	-29,5	-1,5	-9,3
PERIODENS TOTALRESULTAT	114,4	96,4	229,0

Rapport över finansiell ställning

Moderbolaget

Mkr	Not	30 jun 2023	30 jun 2022	31 dec 2022
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		141,6	474,0	501,7
Utlåning till kreditinstitut		791,6	1 150,0	1 684,4
Utlåning till allmänheten	4	20 457,7	18 980,7	20 346,3
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring		-328,0	-327,8	-334,9
Derivat		369,6	348,9	337,8
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		540,2	511,3	521,0
Belåningsbara statsskuldssförbindelser		321,2	321,5	321,3
Aktier och andelar i koncernföretag		0,1	0,2	0,2
Immateriella anläggningstillgångar		137,2	117,0	122,7
Materiella tillgångar		17,0	6,7	14,7
Övriga tillgångar		74,9	56,4	50,7
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		72,4	26,3	54,1
Skattefordran		66,4	63,3	79,6
SUMMA TILLGÅNGAR		22 662,0	21 728,6	23 699,7
Skulder				
Skulder till kreditinstitut		0,5	1,1	0,9
Emitterade värdepapper		6 233,1	8 630,5	8 158,9
In- och upplåning från allmänheten		14 081,8	10 919,2	13 239,1
Derivat		48,3	20,9	44,6
Aktuell skatteskuld		4,3	36,9	56,9
Övriga skulder		437,6	466,3	436,5
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		67,4	74,5	51,2
Summa skulder		20 873,0	20 149,5	21 988,1
Eget kapital				
Aktiekapital		100,0	100,0	100,0
Fond för utvecklingsutgifter		44,6	35,2	39,8
Omräkningsreserv		-34,6	2,7	-5,1
Balanserat resultat		1 535,1	1 343,3	1 338,7
Periodens resultat		143,9	97,9	238,2
Summa eget kapital		1 789,0	1 579,1	1 711,6
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		22 662,0	21 728,6	23 699,7

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 1 jan 2022	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 30 jun 2022	100,0	35,2	2,7	1 441,3	1 579,1
Ingående balans 1 jan 2022	100,0	29,2	4,2	1 649,3	1 782,7
Utdelning till aktieägare				-300,0	-300,0
Årets resultat				238,2	238,2
Totalresultat					
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet			8,0		8,0
Skatteeffekt valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet			-17,3		-17,3
Årets egenupparbetade immateriella tillgångar		10,5		-10,5	-
Utgående balans 31 dec 2022	100,0	39,8	-5,1	1 576,9	1 711,6
Ingående balans 1 jan 2023	100,0	39,8	-5,1	1 576,9	1 711,6
Utdelning till aktieägare				-37,0	-37,0
Periodens resultat				143,9	143,9
Totalresultat					
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet			-37,2		-37,2
Skatteeffekt valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet			7,7		7,7
Periodens egenuppdaterade immateriella tillgångar		4,8		-4,8	-
Utgående balans 30 jun 2023	100,0	44,6	-34,6	1 679,0	1 789,0

Aktiekapitalet ovan består av två stamaktier av samma slag med kvotvärdet 50 Mkr. Samtliga aktier har lika röstvärde. Utdelning per aktie uppgick till 18,5 Mkr (150 Mkr).

Rapport över kassaflöde

Moderbolaget

Mkr	Not	Jan-jun 2023	Jan-jun 2022	Helår 2022
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat		222,1	127,9	306,3
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		-151,0	22,8	27,8
Betald skatt		-85,5	-44,7	-67,1
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		-14,4	106,0	267,0
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital				
Ökning(-)/minskning (+) av utlåning till allmänheten		-143,5	-374,3	-1 783,9
Ökning(-)/minskning (+) av kortfristiga fordringar		-27,8	-311,2	-219,7
Ökning(-)/minskning (+) i obligationer och andra räntebärande värdepapper		-21,1	-23,7	-31,6
Ökning(-)/minskning (+) i belåningsbara statskuldsförbindelser		1,2	11,0	12,2
Ökning(+)/minskning (-) av inlåning från allmänheten		1 000,1	529,5	2 826,6
Ökning(+)/minskning (-) i emitterade värdepapper		-1 900,0	608,7	107,9
Ökning(+)/minskning (-) av kortfristiga skulder		14,4	390,5	363,4
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-1 091,2	936,5	1 542,4
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-43,8	-26,2	-62,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-88,4	-628,2	-628,5
PERIODENS KASSAFLÖDE		-1 223,3	282,1	851,9
Likvida medel vid årets början		2 186,1	1 343,5	1 343,5
Kursdifferens i likvida medel		-29,5	-1,5	-9,3
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT		933,2	1 624,1	2 186,1
<i>varav kassa och tillgodohavanden hos centralbanken</i>		<i>141,6</i>	<i>474,0</i>	<i>501,7</i>
<i>varav utlåning till kreditinstitut</i>		<i>791,6</i>	<i>1 150,0</i>	<i>1 684,4</i>
I kassaflödet ingår ränteinbetalningar med		822,0	569,1	1 318,2
I kassaflödet ingår ränteutbetalningar med		-195,9	-94,0	-324,3

Noter till de finansiella rapporterna

Angivna belopp i noter är i miljoner kronor (Mkr) och redovisat värde om inte 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 2022, 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 (ÅRKL).

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 (ÅRKL), 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. Head of Operations i Sverige, Norge och Finland rapporterar till Nordic Chief Commercial Officer, som i sin tur rapporterar till den verkställande direktören. Varje Head of Operations är ansvarig för respektive bolånesegment och de 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. Bolån Norge består av norska Filialen. Bolån Finland består av finska Filialen.

Balansräkning 30 jun 2023

Mkr	Koncernen					Totalt
	Bolån Sverige	Bolån Norge	Bolån Finland	Övrig verksamhet	Elimineringar	
Utlåning till kreditinstitut	286,5	432,8	75,1	-	-	794,4
Utlåning till allmänheten	11 237,5	8 595,7	624,5	-	-	20 457,7
In- och upplåning från allmänheten	7 114,2	6 967,5	-	-	-	14 081,8

Balansräkning 30 jun 2022

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

Balansräkning 31 dec 2022

Mkr	Koncernen					Totalt
	Bolån Sverige	Bolån Norge	Bolån Finland	Övrig verksamhet	Elimineringar	
Utlåning till kreditinstitut	1 063,0	600,3	33,7	-	-	1 697,0
Utlåning till allmänheten	11 118,7	8 716,5	511,1	-	-	20 346,3
In- och upplåning från allmänheten	6 568,0	6 671,1	-	-	-	13 239,1

Resultaträkning H1 2023

Mkr	Koncernen					Totalt
	Bolån Sverige	Bolån Norge	Bolån Finland	Övrig verksamhet	Elimineringar	
Ränteintäkter	494,2	334,0	26,8	-	-40,1	815,0
<i>varav koncerninterna ränteintäkter</i>	40,1	-	-	-	-40,1	
Räntekostnader	-230,4	-148,6	-14,7	-	40,1	-353,7
<i>varav koncerninterna räntekostnader</i>	0,0	-26,3	-13,8	-	40,1	
Räntenetto	263,8	185,4	12,1	-	-0,0	461,3
Summa rörelsens intäkter	271,1	185,4	32,0	19,9	-19,9	488,5
Summa rörelsens kostnader	-136,0	-100,5	-38,3	-19,9	19,9	-274,7
Resultat före kreditförluster	135,1	85,0	-6,3	-	0,0	213,8
Kreditförluster, netto	-11,3	-2,7	-1,5	-	-	-15,5
RÖRELSERESULTAT	123,8	82,3	-7,8	-	0,0	198,4

Resultaträkning H1 2022

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

Resultaträkning Helår 2022

Mkr	Koncernen					Totalt
	Bolån Sverige	Bolån Norge	Bolån Finland	Övrig verksamhet	Elimineringar	
Ränteintäkter	658,7	599,6	23,5	-	-31,8	1 250,1
<i>varav koncerninterna ränteintäkter</i>	31,8	-	-	-	-	
Räntekostnader	-194,2	-161,7	-4,8	-	31,8	-328,9
<i>varav koncerninterna räntekostnader</i>	-	-27,6	-4,2	-	-	
Räntenetto	464,5	438,0	18,8	-	-0,0	921,2
Summa rörelsens intäkter	449,6	440,1	18,9	0	-2,4	906,2
Summa rörelsens kostnader	-264,0	-208,3	-62,3	-35,9	2,4	-568,2
Resultat före kreditförluster	185,6	231,8	-43,5	-35,9	-0,0	338,0
Kreditförluster, netto	-17,7	-10,8	-1,6	2,1	-	-28,1
RÖRELSERESULTAT	167,9	220,9	-45,1	-33,8	-0,0	309,9

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 omfattas av nedskrivningskraven.

Kreditförluster netto har ökat under perioden vilket främst är hänförligt till ökade konstaterade förluster, men också en högre reservering för förväntade kreditförluster.

Ökningen i reserven för förväntade kreditförluster är hänförlig till ökade räntor som ledde till en ökning av steg 2-reserveringarna samt att

nedgången i huspriserna påverkade LGD-dimensionen och också medförde en ökning av reserven. Utöver detta har fler förfallna lån resulterat i ett högre genomsnittligt PD och fler migreringar till steg 2 och 3 som också bidrar till den ökade reserven.

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.

Kreditförluster

Mkr	Koncernen & Moderbolaget		
	Jan-jun 2023	Jan-jun 2022	Helår 2022
Steg 1 - Nettoreservering	0,6	0,5	-1,2
Steg 2 - Nettoreservering	-3,4	0,2	-11,1
Steg 3 - Periodens reservering och återföringar	-9,4	-6,0	-16,0
Bortskrivningar			
Periodens konstaterade kreditförluster	-12,0	-6,4	-15,9
Nyttjad andel av tidigare Steg 3-reserveringar	6,0	4,6	7,2
Återvinningar på tidigare bortskrivningar	2,7	7,4	8,9
Summa bortskrivningar	-3,3	5,6	0,3
Summa kreditförluster, netto	-15,5	0,2	-28,1

Not 4. Utlåning till allmänheten

Mkr	Koncernen & Moderbolaget		
	30 jun 2023	30 jun 2022	31 dec 2022
Värderade till upplupet anskaffningsvärde			
Bolån Sverige	10 074,3	9 955,1	10 107,4
Bolån Norge	8 595,7	7 849,9	8 716,5
Bolån Finland	624,5	359,2	511,1
Värderade till verkligt värde			
Bolån Sverige	1 163,1	816,5	1 011,4
Summa utlåning till allmänheten	20 457,7	18 980,7	20 346,3

I tabellerna nedan visas uppdelningen av lån till upplupet anskaffningsvärde och dess reserveringar per steg, samt 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 2023										
Bolån Sverige	8 788,1	1 154,1	174,6	10 116,8	-4,8	-20,9	-16,8	-42,5	10 074,3	
Bolån Norge	7 064,7	1 328,9	221,4	8 614,9	-1,4	-11,8	-6,0	-19,2	8 595,7	
Bolån Finland	534,8	75,8	17,7	628,4	-0,2	-2,0	-1,6	-3,8	624,5	
Summa	16 387,7	2 558,8	413,7	19 360,1	-6,5	-34,6	-24,4	-65,5	19 294,6	

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	
Summa	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	
31 dec 2022										
Bolån Sverige	9 059,8	933,9	152,7	10 146,4	-5,0	-19,9	-14,1	-39,1	10 107,4	
Bolån Norge	7 553,0	976,7	205,6	8 735,3	-1,9	-11,2	-5,7	-18,8	8 716,5	
Bolån Finland	472,4	26,3	14,5	513,2	-0,2	-0,6	-1,3	-2,2	511,1	
Summa	17 085,3	1 936,9	372,8	19 394,9	-7,2	-31,7	-21,1	-60,0	19 334,9	

Mkr	Koncernen & Moderbolaget			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Redovisat bruttovärde 1 januari 2023	17 110,6	1 911,6	372,8	19 394,9
Redovisat bruttovärde 30 juni 2023	16 387,7	2 558,8	413,7	19 360,1
Reserveringar 1 januari 2023	-7,2	-31,7	-21,1	-60,0
Nya finansiella tillgångar	-1,4	-1,0	-	-2,4
Förändring i PD/LGD/EAD	0,4	0,8	-0,4	0,8
Förändring pga. expertutlåtande				
Överföringar mellan steg	1,0	-7,0	-9,0	-15,0
-Överföring från steg 1 till 2	1,2	-14,7	-	-13,5
-Överföring från steg 1 till 3	0,1	-	-4,1	-4,0
-Överföring från steg 2 till 1	-0,3	4,8	-	4,4
-Överföring från steg 2 till 3	-	4,3	-9,2	-4,9
-Överföring från steg 3 till 1	-	-	-	-
-Överföring från steg 3 till 2	-	-1,3	4,3	2,9
Valutakursförändring	0,1	0,4	0,2	0,7
Borttagna finansiella tillgångar	0,6	3,8	5,9	10,4
Reserveringar 30 juni 2023	-6,5	-34,6	-24,4	-65,5
Redovisat värde 1 januari 2023	17 103,4	1 879,9	351,7	19 334,9
Redovisat värde 30 juni 2023	16 381,2	2 524,1	389,3	19 294,6

Mkr	Koncernen & Moderbolaget			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
	Redovisat bruttovärde 1 januari 2022	15 705,2	1 824,3	299,6
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
Redovisat bruttovärde 1 januari 2022	15 705,2	1 824,3	299,6	17 829,1
Redovisat bruttovärde 31 december 2022	17 085,3	1 936,9	372,8	19 394,9
Reserveringar 1 januari 2022	-6,0	-20,3	-12,0	-38,3
Nya finansiella tillgångar	-2,9	-8,6	-3,7	-15,1
Förändring i PD/LGD/EAD	0,4	-1,9	-0,5	-1,9
Förändring pga. expertutlåtande	-0,2	-1,0	-	-1,2
Överföringar mellan steg	0,3	-5,5	-11,9	-17,1
-Överföring från steg 1 till 2	0,6	-12,4	-	-11,8
-Överföring från steg 1 till 3	0,1	-	-5,3	-5,2
-Överföring från steg 2 till 1	-0,4	4,3	-	3,9
-Överföring från steg 2 till 3	-	3,1	-7,9	-4,8
-Överföring från steg 3 till 1	-0,0	-	0,2	0,2
-Överföring från steg 3 till 2	-	-0,5	1,2	0,7
Valutakursförändring	-0,1	-0,4	-0,3	-0,7
Borttagna finansiella tillgångar	1,3	5,9	7,2	14,4
Reserveringar 31 december 2022	-7,2	-31,7	-21,1	-60,0
Redovisat värde 1 januari 2022	15 699,2	1 804,0	287,6	17 790,8
Redovisat värde 31 december 2022	17 078,1	1 905,2	351,7	19 334,9

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 att fastställa verkligt värde för derivatinstrument beskrivs i Årsredovisningen för 2022, 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 del av utlåning till allmänheten.

Värderat till verkligt värde via resultaträkningen per nivå

Mkr	Koncernen											
	30 jun 2023				30 jun 2022				31 dec 2022			
	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	-	-	1 163,1	1 163,1	-	-	816,5	816,5	-	-	1 011,4	1 011,4
Derivat	-	369,6	-	369,6	-	348,9	-	348,9	-	337,8	-	337,8
Obligationer / ränte- bärande värdepapper	861,4	-	-	861,4	832,8	-	-	832,8	842,3	-	-	842,3
Summa tillgångar	861,4	369,6	1 163,1	2 394,2	832,8	348,9	816,5	1 998,2	842,3	337,8	1 011,4	2 191,5
Skulder												
Derivat	-	48,3	-	48,3	-	20,9	-	20,9	-	44,6	-	44,6
Summa skulder	-	48,3	-	48,3	-	20,9	-	20,9	-	44,6	-	44,6

Mkr	Parent											
	30 Jun 2023				30 Jun 2022				31 Dec 2022			
	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	-	-	1 163,1	1 163,1	-	-	816,5	816,5	-	-	1 011,4	1 011,4
Derivat	-	369,6	-	369,6	-	348,9	-	348,9	-	337,8	-	337,8
Obligationer / ränte- bärande värdepapper	861,4	-	-	861,4	832,8	-	-	832,8	842,3	-	-	842,3
Summa tillgångar	861,4	369,6	1 163,1	2 394,2	832,8	348,9	816,5	1 998,2	842,3	337,8	1 011,4	2 191,5
Skulder												
Derivat	-	48,3	-	48,3	-	20,9	-	20,9	-	44,6	-	44,6
Summa skulder	-	48,3	-	48,3	-	20,9	-	20,9	-	44,6	-	44,6

Förändringar i utlåning till allmänheten värderad 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	1 011,4	182,3	-59,9	33,0	-3,6	151,8

Mkr	Koncern & Moderbolag					
	Ingående balans	Nya lån	Lösta lån	Orealiserade ränteintäkter	Vinster/ förluster på omvärdering	Summa
Utlåning till allmänheten	542,3	498,2	-68,8	40,8	-1,1	1 011,4

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

Banken har gjort en känslighetsanalys av utlåning till allmänheten värderad till verkligt värde genom att förändra antaganden av icke observerbara data i värderingsmodellen. Känslighetsanalysen är gjord i två delar: en parallell förflyttning av räntekurvan med 1 procentenhet och en minskning i husprisindex med 10 procentenheter.

En parallell förflyttning av räntekurvan uppåt med +1 procentenhet skulle resultera i en negativ förändring

i verkligt värde om 22 Mkr (11 Mkr) och en parallell förflyttning av räntekurvan nedåt med -1 procentenhet skulle resultera i en positiv förändring i verkligt värde om 3 Mkr (1 Mkr). En omedelbar negativ förändring i husprisindex med 10 procentenheter skulle resultera i en negativ förändring i verkligt värde om 15 Mkr (7 Mkr) och en omedelbar positiv förändring med 10 procentenheter skulle resultera i en positiv förändring i verkligt värde om 3 Mkr (1 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 Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och om ändring av förordning (EU) nr 648/2012 ("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".

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

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

Riskbaserat kapitalkrav

Det riskbaserade kapitalkravet beräknas i enlighet med CRR, svenska lagar och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd. Det riskbaserade kapitalkravet består av Pelare I-minimikapitalkrav, Pelare II-kapitalkrav ("P2R"), kombinerat buffertkrav, och Pelare II-vägledning ("P2G").

Pelare I-kapitalkravet är baserat på schablonmetoden för kreditrisk, marknadsrisk och kreditvärdighetsjusteringsrisk, och ursprunglig åtagandemetod för motpartsrisk, medan den

alternativa schablonmetoden används för operativ risk. Minimikapitalkravet uppgår till 8% av de riskvägda tillgångarna.

Pelare II-kapitalkravet baseras på kvalitativ och kvantitativ bedömning av väsentliga risker för att avgöra om ytterligare kapital behövs för risker som inte täcks, eller inte tillräckligt täcks, av Pelare I minimikapitalkrav. Pelare II-kapitalkravet för väsentliga risker bedöms med interna metoder samt metoder från Finansinspektionen för koncentrationsrisk, ränterisk och kreditspreadrisk. Finansinspektionen utför en översyns- och utvärderingsprocess ("ÖUP") och beslutar formellt om P2R. I enlighet med senaste ÖUP-beslutet av Finansinspektionen ska en riskbaserad P2R om 1,20% av de riskvägda tillgångarna för den Konsoliderade situationen och 1,10% av de riskvägda tillgångarna för Banken uppfyllas.

Kombinerade buffertkrav är regulatoriska buffertar som hålls för att absorbera förluster i perioder av finansiell stress. Det kontracykliska buffertvärdet per rapporteringstidpunkt är 2% i Sverige, 2,5% i Norge och 0% i Finland.

Nivån för P2G underrättas av Finansinspektionen som en del av ÖUP utöver de andra huvudkapitalkomponenterna för att täcka risker och hantera framtida finansiella påfrestningar, och P2G tillämpas om Finansinspektionen anser att kapitalkonserveringsbufferten är otillräcklig för att täcka risker som Banken kan vara exponerad för. Finansinspektionen har beslutat om att inte underrätta någon P2G för den Konsoliderade situationen eller Banken.

Den Konsoliderade situationen och Banken ska vid vad tid uppfylla en kärnprimärkapitalrelation om minst 4,5%, primärkapitalrelationen om minst 6%, totalkapitalrelation om minst 8%, och institutionsspecifika buffertkrav.

Den Konsoliderade situationen och Bankens totala kapitalkrav visas nedan.

Kapitalkrav och Pelare II-vägledning	Konsoliderad situation			Moderbolaget		
	Mkr	30 jun 2023	30 jun 2022	31 dec 2022	30 jun 2023	30 jun 2022
Pelare I	783,8	703,5	765,6	777,0	696,5	758,8
Pelare II	117,6	-	114,8	106,8	-	104,3
Kombinerade buffertkrav	455,3	274,6	373,8	451,5	272,2	370,7
Pelare II-vägledning	-	-	-	-	-	-
Summa kapitalkrav	1 356,6	978,2	1 254,3	1 335,3	968,6	1 233,9

Kapitalkrav och Pelare II-vägledning	Konsoliderad situation			Moderbolaget		
	% RWA	30 jun 2023	30 jun 2022	31 dec 2022	30 jun 2023	30 jun 2022
Pelare I	8,00%	8,00%	8,00%	8,00%	8,00%	8,00%
Pelare II	1,20%	-	1,20%	1,10%	-	1,10%
Kombinerat buffert	4,65%	3,12%	3,91%	4,65%	3,13%	3,91%
Pelare II-vägledning	-	-	-	-	-	-
Summa kapitalkrav	13,85%	11,12%	13,11%	13,75%	11,13%	13,01%

Pelare II-kapitalkravet beslutades av Finansinspektionen genom ÖUP i juli 2022. Kapitalbaskravet är uppfyllt för både den Konsoliderade situationen och Banken.

Bruttosoliditet

Bruttosoliditetsgraden beräknas i enlighet med CRR, svenska lagar och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd. 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.

Minimikapitalkravet för bruttosoliditet är 3% av exponeringsbeloppet för skuldsättningsgraden, och ytterligare 0,15% bör uppfyllas för den Konsoliderade situationen som P2G i enlighet med Finansinspektionens senaste ÖUP-beslut.

Minimi- och Pelare II-kapitalkraven ska uppfyllas med primärkapital, medan P2G ska uppfyllas med kärnprimärkapital.

Bruttosoliditetsgraden visas nedan.

Bruttosoliditets krav och Pelare II-vägledning	Konsoliderad situation			Moderbolaget		
	Mkr	30 Jun 2023	30 Jun 2022	31 Dec 2022	30 Jun 2023	30 Jun 2022
Minimikapitalkrav	684,9	653,3	714,2	682,1	651,0	712,0
Pelare II-kapitalkrav	-	-	-	-	-	-
Pelare II-vägledning	34,2	-	35,7	-	-	-
Totalt Bruttosoliditets krav och Pelare II-vägledning	719,2	653,3	749,9	682,1	651,0	712,0

Bruttosoliditets krav och Pelare II-vägledning	Konsoliderad situation			Moderbolaget		
	%	30 Jun 2023	30 Jun 2022	31 Dec 2022	30 Jun 2023	30 Jun 2022
Minimikapitalkrav	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%
Pelare II-kapitalkrav	-	-	-	-	-	-
Pelare II-vägledning	0,15%	-	0,15%	-	-	-
Totalt Bruttosoliditets krav och Pelare II-vägledning	3,15%	3,00%	3,15%	3,00%	3,00%	3,00%

Den Konsoliderade situationen och Banken uppfyller kravet på total bruttosoliditetsgrad om 3,15% av exponeringsbeloppet för skuldsättningsgraden.

Nyckeltal

Nyckeltal (EU KM1) för den Konsoliderade situationen och Banken visas nedan.

Mkr	Konsoliderad situation			
	30 jun 2023	30 jun 2022	31 dec 2022	
Nyckeltal (EU KM1)				
Tillgänglig kapitalbas (belopp)				
1	Kärnprimärkapital	1 731	1 493	1 624
2	Primärkapital	1 731	1 493	1 624
3	Totalt kapital	1 731	1 493	1 624
Riskvägda exponeringsbelopp				
4	Totalt riskvägt exponeringsbelopp	9 797	8 794	9 570
Kapitalrelationer¹				
5	Kärnprimärkapitalrelation	17,67%	16,97%	16,97%
6	Primärkapitalrelation	17,67%	16,97%	16,97%
7	Total kapitalrelation	17,67%	16,97%	16,97%
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet²				
EU 7a	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet	1,20%		1,20%
EU 7b	varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	0,68%		0,68%
EU 7c	varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	0,90%		0,90%
EU 7d	Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen	9,20%	8,00%	9,20%
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav¹				
8	Kapitalkonserveringsbuffert	2,50%	2,50%	2,50%
EU 8a	Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisiker eller systemrisiker identifierade på medlemsstatsnivå			
9	Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert	2,15%	0,62%	1,41%
EU 9a	Systemriskbuffert			
10	Buffert för globalt systemviktigt institut			
EU 10a	Buffert för andra systemviktiga institut			
11	Kombinerat buffertkrav	4,65%	3,12%	3,91%
EU 11a	Samlade kapitalkrav	13,85%	11,12%	13,11%
12	Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen	8,47%	8,97%	7,77%
Bruttosoliditetsgrad				
13	Totalt exponeringsmått	22 830	21 776	23 805
14	Bruttosoliditetsgrad	7,58%	6,86%	6,82%
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%
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav²				
EU 14d	Krav på bruttosoliditetsbuffert			
EU 14e	Samlat bruttosoliditetskrav	3,00%	3,00%	3,00%
Likviditetstäckningskvot				
15	Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)	955	1 261	1 297
EU 16a	Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	1 146	937	1 098
EU 16b	Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	1 222	1 390	2 033
16	Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	286	234	275
17	Likviditetstäckningskvot	333,18%	538,42%	472,43%
Stabil nettofinansieringskvot				
18	Total tillgänglig stabil finansiering	19 751	17 941	19 726
19	Totalt behov av stabil finansiering	14 474	14 467	14 936
20	Stabil nettofinansieringskvot	136,46%	124,01%	132,07%

¹ som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet² som en procentandel av det totala exponeringsmättet**Nyckeltal (EU KM1)**

Mkr	Moderbolaget			
	30 jun 2023	30 jun 2022	31 dec 2022	
Tillgänglig kapitalbas (belopp)				
1	Kärnprimärkapital	1 738	1 516	1 625
2	Primärkapital	1 738	1 516	1 625
3	Totalt kapital	1 738	1 516	1 625
Riskvägda exponeringsbelopp				
4	Totalt riskvägt exponeringsbelopp	9 712	8 706	9 485
Kapitalrelationer¹				
5	Kärnprimärkapitalrelation	17,90%	17,41%	17,13%
6	Primärkapitalrelation	17,90%	17,41%	17,13%
7	Total kapitalrelation	17,90%	17,41%	17,13%
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	1,10%		1,10%
EU 7b	varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	0,62%		0,62%
EU 7c	varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	0,83%		0,83%
EU 7d	Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen	9,10%	8,00%	9,10%
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav¹				
8	Kapitalkonserveringsbuffert	2,50%	2,50%	2,50%
EU 8a	Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisiker eller systemrisiker identifierade på medlemsstatsnivå			
9	Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert	2,15%	0,63%	1,41%
EU 9a	Systemriskbuffert			
10	Buffert för globalt systemviktigt institut			
EU 10a	Buffert för andra systemviktiga institut			
11	Kombinerat buffertkrav	4,65%	3,13%	3,91%
EU 11a	Samlade kapitalkrav	13,75%	11,13%	13,01%
12	Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen	8,80%	9,41%	8,03%
Bruttosoliditetsgrad				
13	Totalt exponeringsmått	22 738	21 698	23 732
14	Bruttosoliditetsgrad	7,65%	6,99%	6,85%
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%
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav²				
EU 14d	Krav på bruttosoliditetsbuffert			
EU 14e	Samlat bruttosoliditetskrav	3,00%	3,00%	3,00%
Likviditetstäckningskvot				
15	Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)	955	1 261	1 297
EU 16a	Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	1 146	937	1 098
EU 16b	Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	1 222	1 390	2 028
16	Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	286	234	275
17	Likviditetstäckningskvot	333,18%	538,42%	472,43%
Stabil nettofinansieringskvot				
18	Total tillgänglig stabil finansiering	19 751	17 941	19 728
19	Totalt behov av stabil finansiering	14 474	14 467	14 928
20	Stabil nettofinansieringskvot	136,46%	124,01%	132,15%

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

Not 7. Närstående relationer

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,
- Uno Finans AS, org nr 921320639 med säte i Oslo (bedriver förmedlingsverksamhet och är ett intressebolag till Bluestep Holding AB).

Mkr	Koncernen			Moderbolaget		
	30 jun 2023	30 jun 2022*	31 dec 2022*	30 jun 2023	30 jun 2022	31 dec 2022
Tillgångar och skulder						
Övriga tillgångar						
Moderbolag	-	-	0,0	-	-	0,0
Dotterbolag	-	-	-	-	0,5	1,4
Summa	-	-	0,0	-	0,5	1,5
Övriga skulder						
Moderbolag	-	-	12,0	-	-	12,0
Dotterbolag	-	-	-	1,1	3,3	4,0
Intressebolag	0,8	0,6	1,8	0,8	0,6	1,8
Summa	0,8	0,6	13,8	1,9	3,9	17,8

Mkr	Koncernen			Moderbolaget		
	30 jun 2023	30 jun 2022*	31 dec 2022*	30 jun 2023	30 jun 2022	31 dec 2022
Intäkter och kostnader						
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden						
Moderbolag	-	-	-	-	-	-
Dotterbolag	-	-	-	-	6,6	6,6
Allmänna administrationskostnader						
Moderbolag	-	-	-	-	-	-
Dotterbolag	-	-	-	-	-3,6	-7,2
Intressebolag	5,1	5,7	12,5	5,1	5,7	12,5
Summa	5,1	5,7	12,5	5,1	8,7	11,9

* Bluestep Bank avyttrade det helägda dotterbolaget Bluestep Servicing AB, org nr 556955-3927 med säte i Stockholm per den sista juni 2023. Bolaget är inkluderat i jämförelsetalen, men inte i innevarande period.

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 2022	31 dec 2022	30 jun 2023	30 jun 2022	31 dec 2022
Panter och därmed jämförliga säkerheter ställda för egna skulder						
Aktier och andelar	-	-	-	-	-	-
Utlåning till kreditinstitut	6,6	3,1	4,7	6,6	0,4	4,7
Utlåning till allmänheten	4 440,0	6 637,5	6 608,0	4 440,0	4 270,8	6 608,0
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	19,7	20,3	19,9	19,7	18,6	19,9
Derivat	-	-	-	-	-	-
Övriga tillgångar	18,2	18,2	18,2	18,2	61,6	18,2
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	-	-	-	-
Åtaganden						
Lånelöften	51,7	-	49,3	51,7	-	49,3

Utlåning till kreditinstitut

Reserverade medel avser 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.

Belåningsbara statsskuldsförbindelser

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 2023 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 24 augusti, 2023

Björn Lander
Verkställande direktör

Definitioner av alternativa nyckeltal

K/I tal

Summa kostnader före kreditförluster i förhållande till rörelsens intäkter.

Mkr	H1 2023	H1 2022
Kostnader före kreditförluster	274,7	289,2
Rörelsens intäkter	488,5	419,3
K/I tal	56%	69%

Kreditförluster (%)

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

Mkr	H1 2023	H1 2022
Kreditförluster	15,5	-0,2
Kreditförluster uppräknade till helår	31,0	-0,4
Utlåning till allmänheten	20 457,7	18 980,7
Kreditförluster (%)	0,15%	0,00%

Avkastning på eget kapital

Rörelseresultat efter skatt i förhållande till genomsnittligt eget kapital. Skattesatsen i Sverige för 2023 är 20,6% (20,6%).

Mkr	H1 2023	H2 2022
Rörelseresultat	198,4	179,6
Rörelseresultat uppräknat till helår	396,7	359,3
Rörelseresultat minus skatt	315,0	285,3
Eget kapital 2021-12-31		1 809,0
Eget kapital 2022-06-30		1 606,6
Eget kapital 2022-12-31	1 741,8	
Eget kapital 2023-06-30	1 795,7	
Medel eget kapital	1 768,8	
Avkastning på eget kapital	17,8%	

Bruttointäkter /

Utlåning till allmänheten

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

Mkr	H1 2023	H2 2022
Ränteintäkter	815,0	563,0
Ränteintäkter obligationer	-9,4	-2,4
Ränteintäkter kreditinstitut	-28,6	-1,5
Bruttointäkter	777,0	559,1
Bruttointäkter uppräknade till helår	1 554,1	1 118,3
Utlåning till allmänheten 2021-12-31		18 333,1
Utlåning till allmänheten 2022-06-30		18 980,7
Utlåning till allmänheten 2022-12-31	20 346,3	
Utlåning till allmänheten 2023-06-30	20 457,7	
Medel utlåning till allmänheten	20 402,0	
Bruttointäkter / Utlåning till allmänheten	7,6%	

Räntenetto /

Utlåning till allmänheten

Räntenetto i förhållande till genomsnittlig utlåning till allmänheten.

Mkr	H1 2023	H2 2022
Räntenetto	461,3	479,3
Räntenetto uppräknat till helår	922,7	958,6
Utlåning till allmänheten 2021-12-31		18 333,1
Utlåning till allmänheten 2022-06-30		18 980,7
Utlåning till allmänheten 2022-12-31	20 346,3	
Utlåning till allmänheten 2023-06-30	20 457,7	
Medel utlåning till allmänheten	20 402,0	
Räntenetto / Utlåning till allmänheten	4,5%	

Finansiell kalender

Bokslutskommuniké 2023
vecka 8, 2024

Årsredovisning 2023
vecka 17, 2024