

LANDSHYPOTEK BANK AB

DELÅRSRAPPORT JANUARI – SEPTEMBER 2013 # 3

JANUARI – SEPTEMBER 2013 (Jämfört med motsvarande period förra året)

RÖRELSERESULTATET uppgick till 251,8 (217,2) MSEK

Resultatförstärkningen på 34,7 MSEK förklaras av förbättrat räntenetto och högre nettoresultat av finansiella transaktioner. Den positiva effekten på resultatet motverkas av ökade kostnader och kreditförluster.

RÄNTENETTOT för de första tre kvartalen uppgick till 482,0 (430,4) MSEK

Räntenettet ökade med 12 procent jämfört med samma period 2012. Det högre räntenettet följer av ökad utlåning och förbättrad marginal mellan upp- och utlåningsräntor.

KOSTNADERNA har ökat med 31,4 MSEK

Kostnadsökningen beror huvudsakligen på personalförstärkningar, ökade kostnader för marknadsföring samt köpta tjänster i samband med införandet av ett nytt IT-system till stöd för affären.

REDOVISADE KREDITFÖRLUSTER NETTO uppgick till -34,9 (-12,5) MSEK

Kreditförlusterna och andelen osäkra fordringar har stigit från en ur portföljperspektiv låg nivå. Ökningen kan hänföras till ett fåtal enskilda engagemang. Sett ur ett portföljperspektiv är kreditförlusterna fortsatt låga.

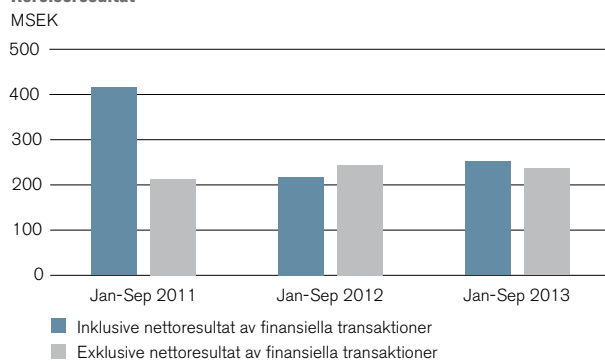
UTLÅNINGEN uppgick till 60 588 (58 326) MSEK

Utlåningen har ökat med 1 703 MSEK, motsvarande 2,9 procent, under årets första nio månader. Kreditefterfrågan från Sveriges jord- och skogsbrukare är fortsatt hög, men tillväxttakten har mattats. För 2013 beräknas den totala tillväxten i utlåningen bli 5,3 procent, att jämföra med 8,7 procent för 2012.

KAPITALTÄCKNINGSGRADEN uppgick till 29,8 (35,7) procent, utan hänsyn till övergångsregler kopplade till Basel 1

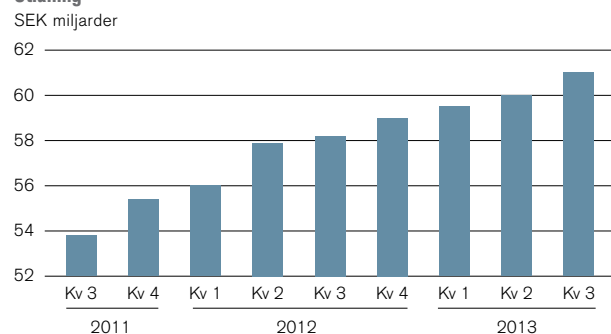
Kapitaltäckningsgraden inklusive övergångsregler uppgick till 9,5 procent. Kapitaltäckningsgraden har minskat till följd av en ökad andel sena betalare. Kvartalets resultat har ej tillförts kapitalbasen.

Rörelseresultat



Rörelseresultatet för januari-september 2013 uppgick till 251,8 MSEK. Exklusive nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick resultatet till 237,2 MSEK.

Utlåning



Landshypoteks utlåning uppgick per 30 september 2013 till 60 588 MSEK. Utlåningen har under året ökat med 2,9 procent.

Det här är Landshypotek

Landshypoteks uppgift är att tillhandahålla konkurrenskraftig finansiering och erbjuda finansiella tjänster till Sveriges jord- och skogsbrukare. Landshypotek har även öppnat för sparande med konkurrenskraftig ränta för den svenska allmänheten. Landshypotek ägs av lånekunderna.

Landshypotek är medlemsägt

Alla som lånar av Landshypotek blir medlemmar i Landshypotek ekonomisk förening. Ägarföreningen består av tio regioner. I styrelsen för varje region finns upp till åtta förtroendevalda som företräder medlemmarna, är ambassadörer för Landshypotek och utför värderingar. Överskott i Landshypotek återinvesteras i verksamheten och delas ut till medlemmarna.

Landshypotek är nära kunderna

Landshypotek är organiserat i åtta distrikt och har tjugo försäljningskontor i landet. Kundansvariga på kontoren har alla bakgrund inom jord- och skogsbruket. Kontoren har tillgång till nätverket av förtroendevalda som gör fastighetsvärderingar. De förtroendevalda är verksamma lantbruksföretagare och har god kunskap om lokala förutsättningar. Den lokala närvaron och kunskapen om jord- och skogsbruket är en förutsättning och framgångsfaktor för verksamheten.

Landshypotek är specialiserade på jord- och skogsnäringen och utvecklar finansieringslösningar enbart för jord- och skogsbrukare. Grunduppgiften är densamma sedan 1836.

Landshypotek har öppnat för sparande till konkurrenskraftig ränta för den svenska allmänheten. Ett sparande hos Landshypotek bidrar till utvecklingen av den svenska landsbygden.

Landshypotek rekryterar systematiskt kundansvariga med bakgrund som agronomer, jägmästare och lantmästare som samtidigt kan finansiering – allt till stöd för kundens affär.

Landshypotek ägs av lånekunderna och resultatet går tillbaka till lånekunderna.

Landshypotek har starka lokala nätverk genom förtroendevalda som både värderar gårdar och är ambassadörer för verksamheten.

Landshypotek bidrar aktivt till en rikare landsbygd med öppna landskap, välskötta skogar och svensk livsmedelsproduktion genom finansiering av sunt skogs- och lantbruksföretagande.

KONTAKTUPPGIFTER

Kjell Hedman
VD
kjell.hedman@landshypotek.se

Björn Ordell
Ekonomi- och finanschef
bjorn.ordell@landshypotek.se

FINANSIELL KALENDER

Bokslutskommuniké 2013	6 februari 2014
Årsredovisning 2013	28 mars 2014
Delårsrapport januari-mars 2014	april 2014

Alla rapporter publiceras på svenska och engelska och finns att ladda ner från www.landshypotek.se under Finansiell info.

VD har ordet

Starkt resultat möjliggör tillväxtsatsningar

Landshypotek är jord- och skogsbrukets egen kreditmotor och Sveriges tionde största bank. Landshypotek utvecklas för att bygga en hållbar bank för framtiden. Satsningarna kräver fokus på nöjda kunder och tillväxt.

Landshypotek är en bank i tillväxt. Resultatet har stabiliserats på hög nivå. Även för årets tredje kvartal kan vi nu se en fortsatt stark resultatutveckling.

Tillväxt och nöjda kunder är en viktig del av Landshypoteks strategi och affärsutveckling. Vi behöver växa för att kunna presentera tjänster och produkter som gör oss än mer attraktiv som bank för våra kunder. Vi behöver ha en tillväxt som klarar de ökade kostnader som följer av nödvändiga satsningar och för att bygga en hållbar bank, med alla de nya regelkrav som ställs på svenska banker. Vi behöver ha ett resultat som visar investerare att Landshypotek är stabilt och som också ger möjlighet till god utdelning till våra ägare, våra medlemmar.

Jord- och skogsbrukarnas egen bank bygger för framtiden. Därför sätter vi fokus på kunder och marknad för att skapa tillväxt.

Under året har vi fortsatt professionaliserat vår betalningshantering. I den största enskilda satsningen i Landshypoteks 177-åriga historia har vi bytt hela vårt IT-stöd till affären. Ett fullständigt hjärt- och lungbyte har nu genomförts. Det möjliggör utvecklade internetjänster och att både snabbare och enklare kunna presentera nya produkter och tjänster för kunderna. Det är i sin tur en förutsättning för att bli aktivare på den svenska sparandemarknaden.

Landshypotek kan marknaden och är nära kundernas verksamhet. Genom historien har Landshypotek visat ytterst låga kreditförluster. Nu har emellertid reserveringar och konstaterade förluster ökat något. Vi ser dock ingen generell trend med bristande betalningsförmåga hos svenska jord- och skogsbrukare. Enskilda företagare, verksamma i branscher som under tid dragits med bristande lönsamhet, är pressade. Landshypotek lägger ned mycket kraft på att se över och följa dessa kunders engagemang.

Kjell Hedman, VD



Sammanfattning Landshypotek	2013 Kv 3	2012 Kv 3	2013 Jan-Sep	2012 Jan-Sep	2012 Helår
Räntenetto, MSEK	162,0	157,1	482,0	430,4	577,8
Rörelseresultat, MSEK	82,8	34,0	251,8	217,2	254,9
Resultat efter skatt, MSEK	70,5	27,3	202,3	161,7	178,7
Utlåning till allmänheten, MSEK	60 588	58 326	60 588	58 326	58 885
Utlåningsökning, %	0,9 %	1,0 %	2,9 %	4,9 %	5,9 %
Räntemarginal, %	1,1 %	1,1 %	1,1 %	1,0 %	1,0 %
K/I-tal	0,43	0,35	0,43	0,39	0,42
Kreditförlustnivå, %	0,03 %	0,01 %	0,06 %	0,03 %	0,04 %
Kapitaltäckningsgrad, %	29,8 %	35,7 %	29,8 %	35,7 %	34,9 %
Rating långsiktig					
Standard & Poor's, Säkerställda obligationer	AAA	AAA	AAA	AAA	AAA
Standard & Poor's	A	A	A	A	A
Fitch	A+	A+	A+	A+	A+
Medelantal anställda	121	109	118	106	107

Vår omvärld

Landshypotek påverkas i upplåningen av finansmarknaden internationellt och nationellt. Vår utlåning och våra kreditbedömningar vilar på utvecklingen av jord- och skogsbruksnäringen, samt marknaden för köp av fastigheter för jord- och skogsbruket. Landshypoteks utlåning har ökat med 1,7 miljarder SEK under de tre första kvartalen 2013. Ökningen motsvarar en utlåningstillväxt på 2,9 procent vilket ska jämföras med 4,9 procent under de första tre kvartalen 2012. Kreditefterfrågan från Sveriges jord- och skogsbrukare är fortsatt hög, men har mattats jämfört med tidigare år.

Vår finansiering

Under kvartalet växte USA:s ekonomi med drygt två procent och eurozonen lämnade en sex kvartal lång recession. Den ekonomiska återhämtningen i världen har stabiliserats.

Fortfarande finns det gott om överskottslikviditet på marknaden, men oron för minskad likviditet i USA och de europeiska bankernas fortsatta återbetalning av europeiska centralbankens (ECB) stöd stramar åt likviditeten.

Den amerikanska centralbankens månatliga stödköp av långa stats- och bostadsobligationer håller ned den långa räntan. Marknaden räknar dock med att köpen ska minska i omfattning. Stora mängder av långa obligationer har redan sålts och den långa räntan har pressats upp med en dryg procent. I slutet av kvartalet meddelade centralbanken att den ännu inte kommer att dra ned stödköpen.

Den svenska ekonomin har de senaste fyra kvartalen växt med blygsamma 0,1 procent. De bundna räntorna har stigit trots att en räntehöjning från Riksbanken är avlägsen. I Riksbankens bedömning har oron för att hushållens höga skuldsättning ska öka än mer med lägre räntor vägt över stimulanser av den ekonomiska utvecklingen. Enligt Riksbankens prognos ska en första räntehöjning komma hösten 2014.

Fortfarande finns det gott om pengar hos investerare och därmed goda möjligheter att finna finansiering. Finansieringsmarknaden har generellt fungerat väl för nordiska banker under de tre första kvartalen 2013. Landshypotek har framgångsrikt agerat på obligationsmarknaden.

Tillgången på finansiering och pressade centralbanksräntor gör att räntorna till kund fortsätter hållas på en låg nivå.

Vår marknad

Kreditefterfrågan från Sveriges jord- och skogsbrukare har minskat jämfört med föregående år men är fortfarande hög. Årets kredittillväxt beräknas till drygt fem procent, jämfört med föregående års nio procent.

Efterfrågan drivs framförallt av tillköp av mark. Efter decennier med uppgång har priserna på åkermark och skog stabiliserats eller, sett till riket som helhet, sjunkit. Markpriserna varierar dock stort mellan områden och regioner.

Svenska jord- och skogsbrukare verkar inom branscher med internationell påverkan. Den ekonomiska situationen varierar stort för företagare över tid och inom olika näringsgrenar.

Mjolkproducenterna, som under längre tid varit pressade, ser under 2013 en positiv prisutveckling och förbättrade marginaler tack vare sjunkande foderpriser. Det finns möjligheter till rimlig lönsamhet bland potatis-, grönsaks-, spannmål- och oljeväxtproducenter. Inom gris- och fågelnäringen finns indikationer på prisnedgång och pressad lönsamhet. Foderprisutvecklingen blir avgörande för dessa branscher. Skogskonjunkturen är svag.

Möjligheterna till lönsamhet handlar om utvecklingen av det egna företagandet och agerandet på den marknad man rör sig. Enskilda företagare, i vissa näringar, kan under viss tid vara pressade, men generellt ser Landshypotek ingen bristande återbetalningsförmåga hos Sveriges jord- och skogsbrukare.

Landshypotek Bank AB

Landshypotek Bank AB (publ)(556500-2762) delårsrapport för perioden 1 januari – 30 september 2013.

Landshypotek Bank AB (Landshypotek) är en medlemsägd bank med uppgift att tillhandahålla konkurrenskraftig finansiering till Sveriges jord- och skogsbrukare. Med en utlåning på 60,6 miljarder SEK har Landshypotek 28,4 procent av den totala marknaden för utlåning till svenska jord- och skogsbrukare och är därmed marknadsledande. Utlåningen sker mot betryggande säkerheter i fast egendom, vilket historiskt har inneburit mycket låga kreditförluster. Landshypotek har 122 medarbetare fördelat på 20 kontor över hela Sverige.

Rörelseresultat 2013

	2013 Jan-Sep	2012 Jan-Sep
Räntenetto, MSEK	482,0	430,4
Övriga rörelseintäkter, MSEK	7,5	-29,2
Varav nettoresultat av finansiella transaktioner	14,7	-26,6
Kostnader, MSEK	-202,8	-171,4
K/I-tal justerat för nettoresultat av finansiella transaktioner	0,43	0,39
Redovisade kreditförluster netto, MSEK	-34,9	-12,5
Kreditförlustnivå, %	0,06 %	0,03 %
Rörelseresultat	251,8	217,2
Rörelseresultat exkl. nettoresultat av finansiella transaktioner	237,2	243,8

Rörelseresultat januari-september 2013 jämfört med motsvarande period 2012

Rörelseresultat för de första tre kvartalen 2013 uppgick till 251,8 MSEK, vilket är en förbättring med 34,7 MSEK jämfört med samma period 2012. Resultatförbättringen förklaras främst av att räntenettet är 51,7 MSEK bättre än föregående år och att nettoresultatet av finansiella transaktioner är 41,3 MSEK högre. Resultatförbättringen reduceras av att kostnaderna ökar med 31,4 MSEK och av att redovisade kreditförluster netto är 22,3 MSEK högre än föregående år.

Exklusive nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick rörelseresultatet till 237,2 (243,8) MSEK, en försämring med -6,6 MSEK jämfört med föregående år.

Räntenetto

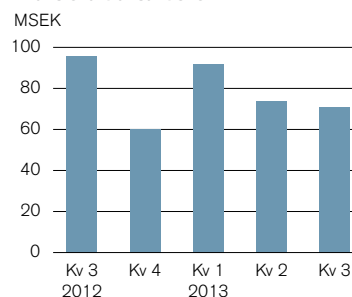
Räntenettet för de första tre kvartalen 2013 uppgick till 482,0 MSEK. Det är en ökning med 12,0 procent jämfört med samma period 2012 (430,4 MSEK). Räntenettots storlek avgörs av utlåningsvolym, marginalen mellan upp- och utlåningsränta samt avkastningen som erhålls på det egna kapitalet. Ökningen av räntenettet förklaras av ökad utlåning och av att marginalen mellan upp- och utlåningsräntor förbättrats.

Övriga rörelseintäkter

Övriga rörelseintäkter uppgick för perioden till 7,5 MSEK. Som övriga rörelseintäkter redovisas avgift till stabilitetsfond och insättningsgaranti -20,6 MSEK, nettoresultat av finansiella transaktioner +14,7 MSEK, provisionsnetto (exklusive stabilitetsfond och insättningsgaranti) +11,0 MSEK, samt fastighetsintäkter inklusive reavinst från fastighetsförsäljning +2,4 MSEK.

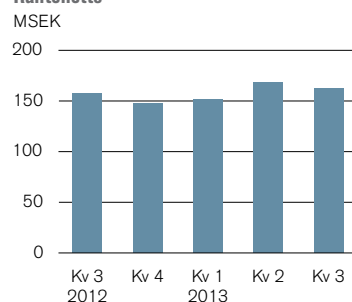
Övriga rörelseintäkter har ökat med 36,8 MSEK jämfört med motsvarande period 2012 (-29,2 MSEK). Förklaringen till ökningen är främst att nettoresultat

Rörelseresultat exkl. nettoresultat av finansiella transaktioner



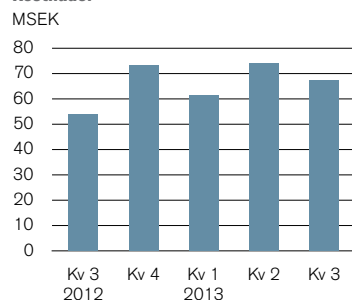
Rörelseresultatet för de första tre kvartalen 2013, exklusive nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick till 237,2 MSEK.

Räntenetto



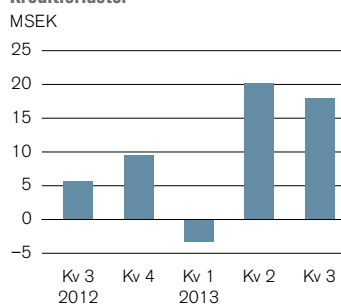
Räntenettet för de första tre kvartalen 2013 uppgick till 482,0 MSEK. Räntenettots storlek avgörs av utlåningsvolymen, marginalen mellan upp- och utlåningsränta samt avkastningen som erhålls på det egna kapital som placeras i utlåningsrörelsen.

Kostnader



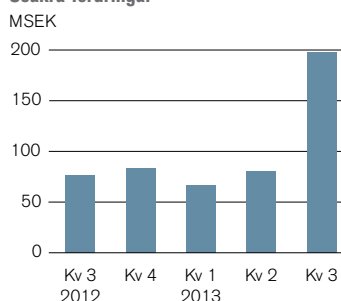
Kostnaderna för de första tre kvartalen 2013 uppgick till 202,8 MSEK, en ökning med 31,4 MSEK eller cirka 18 procent jämfört med föregående år.

Kreditförluster



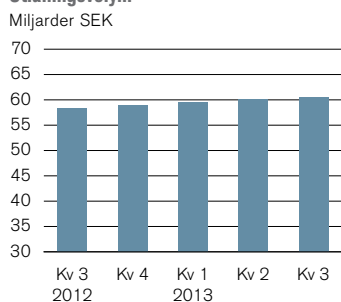
Kreditförlusterna uppgick till -34,9 MSEK den 30 september. Det motsvarar 0,06 procent av utlåningen.

Osäkra fordringar



Osäkra fordringar uppgick till 197,6 MSEK per den 30 september 2013.

Utlåningsvolym



Landshypoteks utlåning har under året ökat med 2,9 procent till 60,6 miljarder SEK.

av finansiella transaktioner förbättrats med 41,3 MSEK till +14,7 (-26,6) MSEK. Av dessa 14,7 MSEK står realiserat resultat för +32,5 MSEK och realiserat resultat för -17,8 MSEK. Nettoresultat av finansiella transaktioner innefattar realiserade resultat från köp och försäljning av finansiella instrument samt resultat från återköp av egna obligationer. Dessutom innefattar posten resultat från omvärderingar av finansiella instrument. För att få förståelse för den totala effekten av marknadsvärderingarna måste också de omvärderingar som redovisas mot eget kapital via övrigt totalresultat beaktas. Omvärderingen i eget kapital uppgick till 43,6 (-83,3) MSEK under de tre första kvartalen 2013.

Kostnader

Kostnaderna för de första tre kvartalen 2013 uppgick till -202,8 (-171,4) MSEK. Kostnadsökningen med 31,4 MSEK förklaras huvudsakligen av att kostnader för personal, marknadsföring samt köpta tjänster i samband med införande av ett nytt affärssystem ökat jämfört med de tre första kvartalen 2012.

Kreditförluster och osäkra fordringar

Kreditförluster netto uppgick under årets tre första kvartal till -34,9 (-12,5) MSEK. Konstaterade förluster uppgick till -26,3 (-4,1) MSEK. Reserveringar för befarade kreditförluster uppgick till -25,3 (-15,2) MSEK. Återvinningar på tidigare konstaterade förluster och återförda reserveringar uppgick till 16,9 (6,8) MSEK.

Osäkra fordringar uppgick per den 30 september 2013 till 197,6 MSEK, vilket motsvarar 0,33 procent av den totala utlåningen. Per den 30 september 2012 uppgick osäkra fordringar till 76,5 MSEK, motsvarande 0,13 procent av den totala utlåningen.

Under de första tre kvartalen 2013 har ett antal av de kreditengagemang som reserverades under 2012 avvecklats. De konstaterade kreditförlusterna har därmed stigit. Ökningen av reserverade krediter kan hänföras till ett fåtal enskilda engagemang. Sett ur ett portföljperspektiv är kreditförlusterna låga.

Andelen osäkra fordringar har stigit från en låg nivå. För enskilda kunder har likviditeten varit pressad, vilket för dessa påverkat återbetalningsförmågan negativt.

Rörelseresultat tredje kvartalet jämfört med andra kvartalet 2013

Jämfört med andra kvartalet 2013 försämrades rörelseresultatet under det tredje kvartalet 2013 med -9,7 MSEK. Exklusive nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick rörelseresultatet för tredje kvartalet till 71,1 MSEK, vilket är en minskning med -2,9 MSEK jämfört med andra kvartalet 2013. Resultatförsämringen under tredje kvartalet förklaras främst av lägre räntenetto och lägre provisionsnetto.

Landshypoteks utveckling

Utlåningen har ökat med 1,7 miljarder SEK under de tre första kvartalen 2013. Ökningen motsvarar en utlåningstillväxt på 2,9 procent vilket ska jämföras med 4,9 procent under de första tre kvartalen 2012. Kreditefterfrågan från Sveriges jord- och skogsbrukare är fortsatt hög. Den årliga tillväxten beräknas för 2013 bli cirka 5,3 procent, vilket dock är lägre än tidigare år. Efterfrågan kommer främst från fastighetsaffärer som sker inom jord- och skogsbruket.

Inlåningen uppgick per 30 september 2013 till 1 751 (1 338) MSEK.

Genom utvecklad marknadsnärvaro och bredare produktutbud har Landshypotek som ambition att växa i takt med marknaden.

Finansiering

Upplåning

Landshypoteks ambition är att låna upp pengar till så förmånliga villkor som möjligt och med låg riskprofil. Vidare gäller att:

- /// upplåningen ska vara väl diversifierad i form av program, valuta och investerare
- /// upplåningen ska ha en löptid som väl matchar löptiden på tillgångarna
- /// stor koncentration av förfall under en kort tidsperiod ska undvikas.

Landshypotek arbetar med stor flexibilitet och är aktiva i upplåningen på obligationsmarknader både nationellt och internationellt. Landshypotek försöker alltid tillmötesgå investerarnas önskemål om löptid och räntekonstruktion.

Stor vikt läggs vid arbetet med investerarrelationer för att säkerställa att investerarna har kunskap om och intresse för Landshypotek.

Under året har säkerställda obligationer emitterats till ett värde av cirka 14,7 miljarder SEK. Därutöver har seniora obligationer till ett värde av cirka 2,0 miljarder SEK emitterats. Under samma period har obligationer till ett värde av cirka 15,1 miljarder SEK förfallit och köpts tillbaka, varav cirka 13,7 miljarder SEK säkerställda obligationer.

Finansieringsmarknaden har generellt fungerat väl för nordiska banker under de tre första kvartalen 2013. Landshypotek har lyckats väl i sin finansieringsverksamhet och efterfrågan på Landshypoteks obligationer har varit god.

Likviditet

Landshypotek har en stor likviditetsportfölj med räntebärande värdepapper. Per den sista september 2013 uppgick denna till 15,3 miljarder SEK. Portföljen består huvudsakligen av svenska säkerställda obligationer med högsta rating samt till viss del av obligationer emitterade av svenska kommuner. Värdepapperen kan säljas eller belånas, om så erfordras, för att klara av finansiering av förfallande skuld. Per sista september var likviditetsportföljen 1,4 (1,4) gånger större än refinansieringsbehovet för de närmaste sex månaderna.

Rating

Landshypotek har rating från två ratinginstitut, Standard & Poor's och Fitch.

Standard & Poor's har under 2013 bekräftat kreditbetygen AAA för säkerställda obligationer samt A, A-1 med negativa utsikter för bolaget. Fitch har under 2013 bekräftat kreditbetygen A+, F1 med stabila utsikter för bolaget.

Riskhantering

De risker som Landshypotek aktivt arbetar med klassificeras inom kategorierna kreditrisk, likviditetsrisk, marknadsrisk och operativa risker. Styrelsen fastställer på övergripande nivå genom policydokument hur Landshypoteks risker ska mätas, rapporteras samt limiteras.

Program, MSEK	Utnyttjat 2013-09-30	Rambelopp	Utnyttjat 2012-12-31
Svenskt Certifikatsprogram	3 720	10 000	4 005
MTN-program	45 798	60 000	42 530
EMTN-program	15 180	30 410 *	17 105
RCB**	3 237		3 206
Förlagslån	700		700

* 3 500 MEUR. ** Registered Covered Bonds.

Rating

	Lång	Kort
S&P Säkerställda Obligationer	AAA	
S&P	A	A-1, K1
Fitch	A+	F1

Kreditrisk är risken att Landshypotek inte erhåller betalning enligt överens-
kommelse i kombination med risken att värdet på säkerheten inte är fullgod
och därmed inte kan täcka utestående fordran. Risken omfattar alla fordringar
Landshypotek har på allmänheten och kan även uppstå som en konsekvens av
hanteringen av likviditets-, ränte- och valutarisk. Landshypoteks metoder för att
begränsa kreditrisker inklusive kravet på säkerheter ger en mycket begränsad
kreditrisk i portföljen.

Landshypoteks verksamhet är naturligt utsatt för likviditetsrisk. För att han-
tera denna håller Landshypotek bland annat en stor likviditetsreserv och arbetar
med att diversifiera finansieringen med inlåning.

Marknadsrisk uppstår i form av ränte-, valuta-, basisspread- och kreditspread-
risk. De två förstnämnda riskerna hanteras i stor utsträckning genom swapavtal
och är därför låga. Basisspreadrisk uppkommer som en följd av ingångna ränte-
och valutaswapavtal. Kreditspreadrisk uppstår i Landshypoteks likviditetsportfölj.
Landshypotek följer limiterade marknads- och likviditetsrisker på daglig basis.

Operativ risk definieras som risken för förluster till följd av icke ändamålsenli-
ga eller misslyckade interna processer, mänskliga fel, felaktiga system eller externa
händelser som påverkar affärsverksamheten. Landshypoteks riskkontrollavdel-
ning rapporterar inträffade incidenter till ledningsgruppen och styrelsen samt
följer upp att relevanta åtgärder vidtas.

Kapitaltäckning

Kapitaltäckningsgraden utan hänsyn till övergångsregler kopplade till Basel 1
uppgick per den sista september 2013 till 29,8 procent. Denna har reducerats
under tredje kvartalet främst beroende på en ökad andel sena betalare vilket
gett ett högre kapitalbehov för exponeringar kapitaltäckta med IRK-metoden.
En förändring i aviseringsmetod ligger i viss mån bakom ökningen av sena beta-
lare. Kapitalbasen uppgick till 4 723 MSEK och kapitalkravet till 1 266 MSEK.
Kapitaltäckningsgraden inklusive övergångsregler (myndighetskravet) uppgick
till 9,5 procent.

Finansiella företagsgruppen* 2013-09-30

Kapitaltäckningsanalys, TSEK	Basel 2**	Myndighetskrav
Primärkapital	4 079 104	4 079 104
Supplementärt kapital	644 199	644 199
Kapitalbas (efter avdrag)	4 723 303	4 723 303
Avdrag för uppskjutna skattefordringar	-13 582	
Avdrag för immateriella anläggningstillgångar	-40 426	
Avdrag enligt 3 kap. 8 § i Kapitaltäckningslagen	-111 461	
Kreditrisk enligt schablonmetoden	538 525	538 525
Kreditrisk enligt IRK	632 399	632 399
Operativa risker – Basmetoden	95 248	95 248
Kapitaltillägg övergångsreglerna	-	2 717 736
Kapitalkrav	1 266 172	3 983 908
Kapitaltäckningskvot	3,7	1,2
Kapitaltäckningsgrad	29,8 %	9,5 %
Primärkapitalrelation	25,8 %	8,2 %

* Den finansiella företagsgruppen innefattar Landshypotek ekonomisk förening och Landshypotek
Bank AB koncernen.

** Myndighetskrav exklusive övergångsregler kopplade till Basel 1

Nya europeiska kapitaltäkningsregler är beslutade och reglerna i förordningsform kommer att implementeras 1 januari 2014. Sverige kommer inte att hinna implementera direktivet till 1 januari 2014, utan detta bedöms implementeras först 1 juli 2014. Övergångsreglerna kopplade till Basel 1 kommer att förlängas ytterligare, om än med möjlighet till undantag. Finansinspektionen har ännu inte beslutat om sådana undantag kommer att beviljas.

Koncernstruktur

Samtliga låntagare i Landshypotek Bank AB är också medlemmar i Landshypotek ekonomisk förening. Landshypotek ekonomisk förening äger 100 procent av aktierna i Landshypotek Bank AB och tillsammans bildar de den Finansiella företagsgruppen.

Landshypotek Bank AB är moderbolag i underkoncernen. Mer än 90 procent av verksamheten i underkoncernen bedrivs i moderbolaget Landshypotek Bank AB. Övrigt bolag i underkoncernen är Landshypotek Jordbrukskredit AB, vilket ägs till 100 procent av Landshypotek Bank AB.

Händelser efter rapportperiodens slut

Inga betydande händelser har inträffat efter rapportperiodens slut.

Stockholm den 25 oktober 2013

Kjell Hedman,
Verkställande direktör

Redovisningsprinciper

I rapporten redovisas koncernen omfattande Landshypotek Bank AB och dotterbolaget Landshypotek Jordbrukskredit AB. Därutöver redovisas Landshypotek Bank AB enskilt. Belopp inom parentes avser motsvarande tidpunkt föregående år. Delårsrapporten har upprättats i enlighet med IAS 34. Redovisningsprinciper, beräkningsmetoder och riskhantering är oförändrat jämfört med senaste årsredovisningen (se www.landshypotek.se, Finansiell info) förutom förändringen i IAS 19 Ersättningar till anställda. Korridormetoden har tagits bort vilket betyder att samtliga aktuella vinster och förluster ska redovisas i övrigt totalresultat. Se not 7 Effekt av byte av redovisningsprincip IAS 19 Förmånsbestämda pensioner. IFRS 13 Fair Value Measurement tillämpas från och med 1 januari 2013. Standarden tillhandahåller ny definition av verkligt värde och anger upplysningskrav för verkligt värde. För Landshypotek överensstämmer kraven i IFRS 13 i stort med de krav som tidigare fanns i IFRS 7. Delårsrapporten har kompletterats med not 4 Verkligt värde hierarki för finansiella instrument, not 5 Upplysningar om verkligt värde och not 6 Upplysningar om kvittning.

Från och med kvartal 3 tillämpas portföljsäkring av verkligt värde i utlåningsportföljen i enlighet med IAS 39. Grupper av lån med likartad riskexponering identifieras som en portfölj. Förändringar i verkligt värde på de derivat som identifierats för säkring av verkligt värde redovisas i resultaträkningen tillsammans med förändringar i verkligt värde hänförliga till den säkrade risken på den säkrade utlåningsportföljen. Den säkrade postens värdeförändring redovisas på en separat rad i balansräkningens i anslutning till Utlåning till allmänheten.

Resultaträkning

LANDSHYPOTEK BANK AB – KONCERNEN TSEK	2013 Kv 3	2012 Kv 3	2013 Kv 2	2013 Jan-Sep	2012 Jan-Sep	2012 Helår
Ränteintäkter	566 622	650 413	575 096	1 722 681	1 991 858	2 619 504
Räntekostnader	-404 617	-493 352	-406 497	-1 240 654	-1 561 484	-2 041 677
Räntenetto <i>Not 1</i>	162 004	157 061	168 600	482 027	430 374	577 827
Provisionsintäkter	2 741	3 353	5 074	11 773	11 484	15 188
Provisionskostnader	-8 768	-5 234	-6 065	-21 282	-15 782	-24 512
Nettoresultat av finansiella transaktioner	11 716	-61 945	18 524	14 663	-26 613	-49 057
Övriga rörelseintäkter	444	483	510	2 355	1 662	2 147
Summa rörelseintäkter	168 136	93 718	186 644	489 536	401 125	521 594
Allmänna administrationskostnader	-57 626	-51 027	-66 542	-179 460	-160 790	-226 777
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-3 342	-275	-2 997	-7 122	-853	-2 206
Övriga rörelsekostnader	-6 433	-2 737	-4 399	-16 255	-9 804	-15 547
Summa kostnader före kreditförluster	-67 401	-54 039	-73 938	-202 837	-171 447	-244 530
Resultat före kreditförluster	100 735	39 679	112 706	286 699	229 678	277 064
Kreditförluster netto <i>Not 2</i>	-17 940	-5 660	-20 198	-34 852	-12 512	-22 117
Rörelseresultat	82 795	34 019	92 508	251 847	217 166	254 947
Skatt på periodens resultat	-12 307	-6 737	-20 377	-49 534	-55 458	-76 228
Periodens resultat <i>Not 7</i>	70 488	27 282	72 131	202 313	161 708	178 719

Rapport över totalresultat

LANDSHYPOTEK BANK AB – KONCERNEN TSEK	2013 Kv 3	2012 Kv 3	2013 Kv 2	2013 Jan-Sep	2012 Jan-Sep	2012 Helår
Periodens resultat	70 488	27 282	72 131	202 313	161 708	178 719
Övrigt totalresultat						
<i>Poster som kommer att omklassificeras till resultatet</i>						
Kassaflödessäkringar	8 270	-62 545	44 476	65 861	-33 231	-54 010
Finansiella tillgångar som kan säljas	-6 382	24 989	-2 420	-22 269	-50 039	-81 901
Skatt på poster som kommer att omklassificeras	-415	5 105	-9 252	-9 590	17 128	27 168
<i>Summa poster som kommer att omklassificeras</i>	<i>1 473</i>	<i>-32 451</i>	<i>32 804</i>	<i>34 002</i>	<i>-66 142</i>	<i>-108 742</i>
<i>Poster som inte kommer att omklassificeras</i>						
Aktuariella skillnader förmånsbestämda pensioner	10 467	-2 880	4 463	24 569	-8 642	-11 523
Skatt poster som inte kommer att omklassificeras	-2 303	633	-982	-5 405	1 901	2 535
<i>Summa poster som inte kommer att omklassificeras</i>	<i>8 164</i>	<i>-2 247</i>	<i>3 481</i>	<i>19 164</i>	<i>-6 741</i>	<i>-8 988</i>
Summa övrigt totalresultat <i>Not 7</i>	9 638	-34 698	36 285	53 166	-72 883	-17 730
Periodens totalresultat	80 126	-7 416	108 416	255 479	88 825	60 988

Resultaträkning

LANDSHYPOTEK BANK AB – MODERBOLAGET TSEK	2013 Kv 3	2012 Kv 3	2013 Kv 2	2013 Jan-Sep	2012 Jan-Sep	2012 Helår
Ränteintäkter	561 060	645 112	570 372	1 708 674	1 977 942	2 600 509
Räntekostnader	-404 660	-493 722	-406 516	-1 240 824	-1 563 922	-2 044 316
Räntenetto	156 401	151 390	163 855	467 850	414 021	556 192
Erhållna utdelningar från koncernföretag	-	-	-	-	-	156 993
Provisionsintäkter	2 223	3 268	4 637	10 422	10 438	13 491
Provisionskostnader	-8 768	-5 235	-6 066	-21 282	-15 783	-24 512
Nettoresultat av finansiella transaktioner	11 716	-61 945	18 524	14 663	-26 613	-49 057
Övriga rörelseintäkter	444	481	510	2 352	1 643	2 127
Summa rörelseintäkter	162 016	87 959	181 460	474 005	383 706	655 234
Allmänna administrationskostnader	-59 154	-52 734	-68 185	-183 878	-165 625	-232 237
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-3 342	-275	-2 997	-7 122	-853	-2 206
Övriga rörelsekostnader	-6 430	-2 752	-4 395	-16 245	-9 778	-15 516
Summa kostnader före kreditförluster	-68 927	-55 761	-75 576	-207 245	-176 256	-249 959
Resultat före kreditförluster	93 089	32 198	105 884	266 760	207 450	405 276
Kreditförluster netto	-15 667	-4 610	-21 077	-33 293	-6 721	-16 310
Nedskrivning av aktier i dotterbolag	-	-	-	-	-	-65 000
Rörelseresultat	77 422	27 588	84 807	233 467	200 729	323 966
Skatt på periodens resultat	-17 505	-8 378	-18 683	-51 871	-53 883	-73 488
Periodens resultat	59 917	19 210	66 124	181 596	146 846	250 478

Rapport över totalresultat

LANDSHYPOTEK BANK AB – MODERBOLAGET TSEK	2013 Kv 3	2012 Kv 3	2013 Kv 2	2013 Jan-Sep	2012 Jan-Sep	2012 Helår
Periodens resultat	59 917	19 210	66 124	181 596	146 846	250 478
Övrigt totalresultat						
<i>Poster som kommer att omklassificeras till resultatet</i>						
Kassaflödessäkringar	8 270	-62 545	44 476	65 861	-33 231	-54 010
Finansiella tillgångar som kan säljas	-6 382	24 989	-2 420	-22 269	-50 039	-81 901
Inkomstskatt relaterad till övrigt totalresultat	-415	5 105	-9 252	-9 590	17 128	27 168
<i>Summa poster som kommer att omklassificeras</i>	<i>1 473</i>	<i>-32 451</i>	<i>32 804</i>	<i>34 002</i>	<i>-66 142</i>	<i>-108 742</i>
Summa övrigt totalresultat	1 473	-32 451	32 804	34 002	-66 142	-108 742
Periodens totalresultat	61 391	-13 241	98 927	215 598	80 704	141 735

Balansräkning

TSEK	LANDSHYPOTEK BANK AB KONCERNEN				LANDSHYPOTEK BANK AB MODERBOLAGET			
	2013 30 sep	2013 30 jun	2012 31 dec	2012 30 sep	2013 30 sep	2013 30 jun	2012 31 dec	2012 30 sep
TILLGÅNGAR								
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	29 415	34 627	45 400	25 544	29 415	34 627	45 400	25 544
Utlåning till kreditinstitut	491 465	284 165	642 194	39 788	485 517	277 293	634 326	57 679
Utlåning till allmänheten <i>Not 3</i>	60 587 639	60 039 695	58 884 842	58 325 785	60 170 026	59 672 685	58 613 225	57 962 678
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring	2 801	-	-	-	2 801	-	-	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	15 292 485	13 412 665	15 715 556	13 755 547	15 292 485	13 412 665	15 715 556	13 755 547
Derivat	544 596	633 248	1 011 692	509 615	544 596	633 248	1 011 692	509 615
Aktier och andelar	1	1	1	1	1	1	1	1
Aktier i koncernföretag	-	-	-	-	280 753	280 753	280 753	345 753
Immateriella anläggningstillgångar	40 426	40 106	35 312	25 867	40 426	40 106	35 312	25 867
Materiella tillgångar								
Inventarier	5 581	5 899	5 424	6 714	5 581	5 899	5 424	6 714
Byggnader och mark	13 088	13 227	15 116	15 271	13 088	13 227	15 116	15 271
Övriga tillgångar	870 277	868 959	234 767	833 150	1 043 953	979 415	250 237	818 421
Uppskjutna skattefordran	13 582	11 654	28 051	-	5 123	6 931	19 542	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	644 355	485 918	858 434	867 568	644 181	485 666	858 582	867 427
SUMMA TILLGÅNGAR <i>Not 4, 5, 6, 7</i>	78 535 711	75 830 164	77 476 789	74 404 850	78 557 946	75 842 516	77 485 166	74 390 517
SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL								
Skulder till kreditinstitut	605 034	1 747 127	620 419	600 168	625 034	1 753 127	620 419	655 168
Upplåning från allmänheten	1 751 008	1 666 512	1 579 308	1 338 423	1 751 008	1 666 512	1 579 308	1 338 423
Emitterade värdepapper m.m.	68 878 065	65 656 454	68 203 114	65 887 592	68 878 065	65 656 455	68 203 114	65 887 592
Derivat	1 181 730	909 353	1 078 647	686 221	1 181 730	909 353	1 078 647	686 221
Övriga skulder	32 626	42 089	351 746	40 498	37 185	44 050	351 726	49 513
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 122 889	912 326	1 095 455	1 164 536	1 122 889	912 326	1 095 526	1 164 728
Avsättningar	12 926	24 947	42 155	40 432	3 477	3 477	3 477	3 755
Efterställda skulder	699 931	699 980	699 921	699 930	699 931	699 980	699 921	699 930
Summa skulder	74 284 209	71 658 788	73 670 765	70 457 800	74 299 319	71 645 280	73 632 137	70 485 330
Eget kapital	4 251 502	4 171 377	3 806 024	3 947 050	4 258 627	4 197 236	3 853 029	3 905 187
SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL <i>Not 4, 5, 6, 7</i>	78 535 711	75 830 164	77 476 789	74 404 850	78 557 946	75 842 516	77 485 166	74 390 517

Kassaflödesanalys

TSEK	LANDSHYPOTEK BANK AB KONCERNEN			LANDSHYPOTEK BANK AB MODERBOLAGET		
	2013 Jan-Sep	2012 Jan-Sep	2012 Helår	2013 Jan-Sep	2012 Jan-Sep	2012 Helår
Likvida medel vid periodens början	125 130	170 935	170 935	117 268	151 480	151 480
Kassaflöde av löpande verksamhet	364 479	-238 460	-19 598	366 393	-200 813	-164 998
Kassaflöde av investeringsverksamhet	-9 447	-17 124	-30 779	-9 447	-17 424	126 214
Kassaflöde av finansieringsverksamhet	40 718	149 981	4 572	40 718	149 981	4 572
Periodens kassaflöde	395 750	-105 603	-45 805	397 664	-68 256	-34 212
Likvida medel vid periodens slut	520 880	65 332	125 130	514 932	83 224	117 268

Förändring eget kapital

LANDSHYPOTEK BANK AB – KONCERNEN TSEK

	Aktiekapital	Övrigt till- skjutet kapital	Säkrings- reserv	Verkligt värde reserv	Aktuariella skillnader	Balanserade vinstmedel	Totalt
Eget kapital 31 december 2012	1 927 000	1 026 254	-69 008	22 745	-8 988	908 023	3 806 024
Periodens totalresultat			51 372	-17 370	19 164	202 313	255 479
Summa förändring före transaktioner med ägarna	-	-	51 372	-17 370	19 164	202 313	255 479
Nyemission	190 000						190 000
Eget kapital 30 september 2013	2 117 000	1 026 254	-17 636	5 375	10 176	1 110 337	4 251 502

TSEK

	Aktiekapital	Övrigt till- skjutet kapital	Säkrings- reserv	Verkligt värde reserv	Aktuariella skillnader	Balanserade vinstmedel	Totalt
Eget kapital 31 december 2011	1 927 000	1 026 254	-25 398	87 878	-	852 166	3 867 900
Effekt av byte av redovisningsprincip i IAS 19 Förmånsbestämda pensioner		<i>Not 5</i>				-9 676	-9 676
Justerad ingående balans 1 januari 2012	1 927 000	1 026 254	-25 398	87 878	-	842 490	3 858 224
Periodens totalresultat			-24 492	-41 650	-6 741	161 708	88 825
Summa förändring före transaktioner med ägarna	-	-	-24 492	-41 650	-6 741	161 708	88 825
Eget kapital 30 september 2012	1 927 000	1 026 254	-49 890	46 228	-6 741	1 004 198	3 947 050

LANDSHYPOTEK BANK AB – MODERBOLAGET TSEK

	Aktiekapital	Övrigt till- skjutet kapital	Säkrings- reserv	Verkligt värde reserv	Balanserade vinstmedel	Totalt
Eget kapital 31 december 2012	1 927 000	1 016 694	-69 008	22 745	955 599	3 853 029
Periodens totalresultat			51 372	-17 370	181 596	215 598
Summa förändring före transaktioner med ägarna	-	-	51 372	-17 370	181 596	215 598
Nyemission	190 000					190 000
Eget kapital 30 september 2013	2 117 000	1 016 694	-17 636	5 375	1 137 196	4 258 627

TSEK

	Aktiekapital	Övrigt till- skjutet kapital	Säkrings- reserv	Verkligt värde reserv	Balanserade vinstmedel	Totalt
Eget kapital 31 december 2011	1 927 000	1 016 694	-25 398	87 878	759 143	3 765 315
Fusion av dotterbolag					59 169	59 169
Periodens totalresultat			-24 492	-41 650	146 846	80 704
Summa förändring före transaktioner med ägarna	-	-	-24 492	-41 650	206 015	139 873
Eget kapital 30 september 2012	1 927 000	1 016 694	-49 890	46 228	965 158	3 905 187

Noter

NOT 1 RÄNTENETTO

LANDSHYPOTEK BANK AB – KONCERNEN TSEK

	2013 Kv 3	2012 Kv 3	2013 Kv 2	2013 Jan-Sep	2012 Jan-Sep	2012 Helår
Ränteintäkter						
Ränteintäkter på utlåning till kreditinstitut	2 394	177	1 128	4 499	407	3 026
Ränteintäkter på utlåning till allmänheten	500 428	568 557	504 226	1 512 640	1 727 186	2 267 582
Avgår ränteförluster	-3 335	-703	-53	-3 884	-1 505	-2 279
Ränteintäkter på räntebärande värdepapper	67 129	82 167	69 816	209 433	265 536	350 422
varav ränteintäkter på finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet	43 375	65 517	26 178	138 077	153 292	222 103
varav ränteintäkter på finansiella tillgångar som kan säljas	23 754	16 650	43 637	71 356	112 244	128 319
Övriga ränteintäkter	5	215	-20	-7	235	753
Summa	566 622	650 413	575 096	1 722 681	1 991 858	2 619 504
<i>Alla ränteintäkter är hänförliga till den svenska marknaden.</i>						
Räntekostnader						
Räntekostnader för skulder till koncernföretag	-	-1 417	-	-338	-3 382	-4 480
Räntekostnader för skulder till kreditinstitut – övriga	-4 069	-481	-7 832	-14 121	-10 280	-12 672
Räntekostnader för in- och upplåning från allmänheten	-10 006	-6 955	-8 976	-27 198	-13 317	-21 713
Räntekostnader för räntebärande värdepapper	-394 232	-480 584	-397 197	-1 204 680	-1 531 121	-2 015 138
varav räntekostnader för finansiella skulder i verkligt värdesäkring justerade för verkligt värde av säkrad risk	-156 880	-124 354	-128 471	-437 549	-407 735	-561 603
varav räntekostnader för räntebärande värdepapper till upplupet anskaffningsvärde	-237 351	-356 230	-268 726	-767 130	-1 123 386	-1 453 536
Räntekostnader för efterställda skulder	-8 826	-12 372	-8 853	-26 636	-25 175	-34 679
Räntekostnader för derivatinstrument	13 547	8 830	16 382	33 370	23 873	49 645
varav räntekostnader för derivat värderade till verkligt värde i resultaträkningen	-55 066	18 083	-63 299	-124 574	26 031	38 196
varav räntekostnader för derivat identifierade som säkringsinstrument	68 613	-9 253	79 681	157 944	-2 158	11 449
Övriga räntekostnader	-1 031	-374	-20	-1 051	-2 083	-2 639
Summa	-404 617	-493 352	-406 497	-1 240 654	-1 561 484	-2 041 677
Summa räntenetto	162 004	157 061	168 600	482 027	430 374	577 827

LANDSHYPOTEK BANK AB – MODERBOLAGET TSEK

	2013 Kv 3	2012 Kv 3	2013 Kv 2	2013 Jan-Sep	2012 Jan-Sep	2012 Helår
Ränteintäkter						
Ränteintäkter på utlåning till kreditinstitut	2 388	170	1 122	4 472	366	2 959
Ränteintäkter på utlåning till koncernföretag	-	101	14	207	732	1 072
Ränteintäkter på utlåning till allmänheten	494 874	563 163	499 479	1 498 440	1 712 579	2 247 591
Avgår ränteförluster	-3 335	-703	-39	-3 870	-1 504	-2 279
Ränteintäkter på räntebärande värdepapper	67 129	82 167	69 816	209 433	265 536	350 422
varav ränteintäkter på finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet	43 375	65 517	26 178	138 077	153 292	222 103
varav ränteintäkter på finansiella tillgångar som kan säljas	23 754	16 650	43 637	71 356	112 244	128 319
Övriga ränteintäkter	5	215	-21	-8	234	742
Summa	561 060	645 112	570 372	1 708 674	1 977 942	2 600 509
<i>Alla ränteintäkter är hänförliga till den svenska marknaden.</i>						
Räntekostnader						
Räntekostnader för skulder till koncernföretag	-42	-1 787	-20	-508	-5 820	-7 120
Räntekostnader för skulder till kreditinstitut – övriga	-4 069	-481	-7 832	-14 121	-10 280	-12 672
Räntekostnader för in- och upplåning från allmänheten	-10 006	-6 955	-8 976	-27 198	-13 317	-21 713
Räntekostnader för räntebärande värdepapper	-394 232	-480 584	-397 197	-1 204 680	-1 531 121	-2 015 138
varav räntekostnader för finansiella skulder i verkligt värdesäkring justerade för verkligt värde av säkrad risk	-156 880	-124 354	-128 471	-437 549	-407 735	-561 603
varav räntekostnader för räntebärande värdepapper till upplupet anskaffningsvärde	-237 351	-356 230	-268 726	-767 130	-1 123 386	-1 453 536
Räntekostnader för efterställda skulder	-8 826	-12 372	-8 853	-26 636	-25 175	-34 679
Räntekostnader för derivatinstrument	13 547	8 830	16 382	33 370	23 873	49 645
varav räntekostnader för derivat värderade till verkligt värde i resultaträkningen	-55 066	18 083	-63 299	-124 574	26 031	38 196
varav räntekostnader för derivat identifierade som säkringsinstrument	68 613	-9 253	79 681	157 944	-2 158	11 449
Övriga räntekostnader	-1 031	-374	-20	-1 051	-2 083	-2 639
Summa	-404 660	-493 722	-406 516	-1 240 824	-1 563 922	-2 044 316
Summa räntenetto	156 401	151 390	163 855	467 850	414 021	556 192

NOT 2 KREDITFÖRLUSTER NETTO

LANDSHYPOTEK BANK AB – KONCERNEN TSEK

	2013 Kv 3	2012 Kv 3	2013 Kv 2	2013 Jan-Sep	2012 Jan-Sep	2012 Helår
Årets bortskrivning avseende konstaterade förluster	-14 593	-2 496	-3 653	-26 299	-4 133	-6 575
Återförda tidigare gjorda reserveringar för befarade kreditförluster, som i periodens bokslut redovisas som konstaterade förluster	12 780	528	2 054	21 279	1 828	6 135
Reservering för befarade kreditförluster	-17 655	-5 537	-23 560	-46 502	-16 985	-32 787
Influtet på tidigare års konstaterade förluster	447	341	395	1 103	1 796	2 439
Återförda ej längre erforderliga reserveringar för befarade kreditförluster	1 283	1 505	4 566	15 768	4 982	8 671
Garantier	-202	-	-	-202	-	-
Summa kreditförluster	-17 940	-5 660	-20 198	-34 852	-12 512	-22 117

Alla kreditförluster är häntförliga till utlåning till allmänheten.

LANDSHYPOTEK BANK AB – MODERBOLAGET TSEK

	2013 Kv 3	2012 Kv 3	2013 Kv 2	2013 Jan-Sep	2012 Jan-Sep	2012 Helår
Årets bortskrivning avseende konstaterade förluster	-13 626	-527	-3 582	-22 306	-2 164	-4 502
Återförda tidigare gjorda reserveringar för befarade kreditförluster, som i periodens bokslut redovisas som konstaterade förluster	12 780	528	2 054	18 490	1 828	4 166
Reservering för befarade kreditförluster	-15 713	-6 455	-22 615	-43 615	-13 160	-25 236
Influtet på tidigare års konstaterade förluster	446	340	394	1 100	1 793	2 435
Återförda ej längre erforderliga reserveringar för befarade kreditförluster	447	1 505	2 672	13 038	4 982	6 827
Summa kreditförluster	-15 667	-4 610	-21 077	-33 293	-6 721	-16 310

Alla kreditförluster är häntförliga till utlåning till allmänheten.

NOT 3 FÖRFALLNA FORDRINGAR M.M.

TSEK	LANDSHYPOTEK BANK AB KONCERNEN				LANDSHYPOTEK BANK AB MODERBOLAGET			
	2013 30 sep	2013 30 jun	2012 31 dec	2012 30 sep	2013 30 sep	2013 30 jun	2012 31 dec	2012 30 sep
Upplysningar om förfallna och osäkra lånefordringar								
Förfallna lånefordringar där ränta intäktsförs	903 946	706 730	863 822	564 092	887 421	684 991	846 673	549 290
Förfallna lånefordringar som är osäkra lånefordringar	227 669	116 080	102 897	87 448	222 090	109 885	94 253	76 748
Summa förfallna lånefordringar	1 131 615	822 810	966 719	651 540	1 109 511	794 876	940 926	626 038
Osäkra lånefordringar som ej är förfallna	13 096	4 466	9 869	13 389	12 727	2 784	9 869	13 389
Avgår gjorda reserveringar	-43 201	-40 055	-29 671	-24 303	-37 189	-35 125	-21 027	-13 603
Osäkra lånefordringar som är förfallna	227 669	116 080	102 897	87 448	222 090	109 885	94 253	76 748
Summa osäkra lånefordringar	197 564	80 491	83 095	76 534	197 628	77 544	83 095	76 534
Aktier övertagna för skyddande av fordran	1	1	1	1	1	1	1	1

NOT 4 VERKLIGT VÄRDE HIERARKI FÖR FINANSIELLA INSTRUMENT

LANDSHYPOTEK BANK AB KONCERNEN OCH MODERBOLAGET

TSEK	30 sep 2013			Summa
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	8 707 338	-		8 707 338
Ränteswappar		27 979		27 979
Valutaränteswappar		23 458		23 458
Derivat identifierade som säkringsinstrument				
Ränteswappar		382 755		382 755
Valutaränteswappar		110 404		110 404
Finansiella tillgångar som kan säljas				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 115 484	4 469 664		6 585 147
Summa tillgångar värderade till verkligt värde	10 822 822	5 014 260	-	15 837 081
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet				
Ränteswappar		369 005		369 005
Valutaränteswappar		381 794		381 794
Derivat identifierade som säkringsinstrument				
Ränteswappar		119 179		119 179
Valutaränteswappar		311 751		311 751
Summa skulder värderade till verkligt värde	-	1 181 730	-	1 181 730

Inga överföringar har skett mellan nivåerna. I nivå 1 finns endast noterade bostadsobligationer och i nivå 2 derivatinstrument och obligationer emitterade av kommuner och landsting för vilka det finns väl etablerade värderingsmodeller baserade på marknadsdata.

Nivå 1

Noterade priser på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder.

Nivå 2

I samtliga fall används noterade swapkurvor som bas för värderingarna. För obligationer används noterade kreditpåslag/avdrag relativt swapkurvan för att göra en värdering av tillgången. För ränte- och valutaränteswappar används ränte- respektive valutaränteswapkurvan för värderingar.

Nivå 3

Data för tillgångar/skulder som inte baseras på observerbara marknadsdata.

NOT 5 UPPLYSNINGAR OM VERKLIGT VÄRDE

LANDSHYPOTEK BANK AB – KONCERNEN TSEK	2013	2013	2012	2012
	30 sep	30 sep	31 dec	31 dec
	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	29 415	29 415	45 400	45 400
Utlåning till kreditinstitut	491 465	491 465	642 194	642 194
Utlåning till allmänheten*	60 587 639	59 299 994	58 884 842	57 886 359
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	15 292 485	15 292 485	15 715 556	15 715 556
Derivat	544 596	544 596	1 011 692	1 011 692
Aktier och andelar	1	1	1	1
Summa tillgångar	76 945 601	75 657 956	76 299 685	75 301 202
Skulder och avsättningar				
Skulder till kreditinstitut	605 034	605 034	620 419	620 419
Upplåning från allmänheten	1 751 008	1 751 008	1 579 308	1 579 308
Emitterade värdepapper m.m.	68 878 065	68 484 736	68 203 114	68 492 857
Derivat	1 181 730	1 181 730	1 078 647	1 078 647
Efterställda skulder	699 931	778 550	699 921	797 892
Summa skulder	73 115 768	72 801 059	72 181 409	72 569 123

LANDSHYPOTEK BANK AB – MODERBOLAGET TSEK	2013	2013	2012	2012
	30 sep	30 sep	31 dec	31 dec
	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	29 415	29 415	45 400	45 400
Utlåning till kreditinstitut	485 517	485 517	634 326	634 326
Utlåning till allmänheten*	60 170 026	58 882 381	58 613 225	57 606 359
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	15 292 485	15 292 485	15 715 556	15 715 556
Derivat	544 596	544 596	1 011 692	1 011 692
Aktier och andelar	1	1	1	1
Aktier i koncernföretag	280 753	280 753	280 753	280 753
Summa tillgångar	76 802 793	75 515 148	76 300 953	75 294 087
Skulder och avsättningar				
Skulder till kreditinstitut	625 034	625 034	620 419	620 419
Upplåning från allmänheten	1 751 008	1 751 008	1 579 308	1 579 308
Emitterade värdepapper m.m.	68 878 065	68 484 736	68 203 114	68 492 857
Derivat	1 181 730	1 181 730	1 078 647	1 078 647
Efterställda skulder	699 931	778 550	699 921	797 892
Summa skulder	73 135 768	72 821 059	72 181 409	72 569 123

* Skillnaden mellan bokfört värde och verkligt värde beror på att marknadsräntor förändras.

NOT 6 UPPLYSNINGAR OM KVITTNING

LANDSHYPOTEK BANK AB KONCERNEN OCH MODERBOLAGET TSEK	2013	Kvittningsbart belopp	2013
	30 sep		30 sep
	Bokfört värde		Nettobelopp
Tillgångar			
Derivat	544 596	-405 483	139 113
Återköpsavtal	-	-	-
Skulder			
Derivat	-1 181 730	405 483	-776 247
Återköpsavtal	-542 797	-	-542 797
Netto	-1 179 931		-1 179 931

Finansiella tillgångar och skulder som omfattas av en legal rätt att kvitta, men som inte kvittas i balansräkningen.

NOT 7 EFFEKT AV BYTE AV REDOVISNINGSPRINCIP IAS 19 FÖRMÅNSBESTÄMDA PENSIONER

LANDSHYPOTEK BANK AB – KONCERNEN TSEK

	Tidigare rapporterat Kv 3 2012	Omräkning	Omräknat Kv 3 2012	Tidigare rapporterat Jan-Sep 2012	Omräkning	Omräknat Jan-Sep 2012
Allmänna administrationskostnader	-50 189	-838	-51 027	-158 276	-2 514	-160 790
Summa kostnader före kreditförluster	-53 201	-838	-54 039	-168 933	-2 514	-171 447
Skatt på periodens resultat	-6 665	-72	-6 737	-55 243	-216	-55 458
Periodens resultat	28 192	-910	27 282	164 437	-2 730	161 708

TOTALRESULTAT

	Tidigare rapporterat Kv 3 2012	Omräkning	Omräknat Kv 3 2012	Tidigare rapporterat Jan-Sep 2012	Omräkning	Omräknat Jan-Sep 2012
Periodens resultat	28 192	-910	27 282	164 437	-2 729	161 708
Övrigt totalresultat						
<i>Poster som inte kommer att omklassificeras</i>						
Aktuariella skillnader förmånsbestämda pensioner		-2 880	-2 880		-8 642	-8 642
Skatt poster som inte kommer att omklassificeras		633	633		1 901	1 901
<i>Summa poster som inte kommer att omklassificeras</i>		<i>-2 247</i>	<i>-2 247</i>		<i>-6 741</i>	<i>-6 741</i>
Summa övrigt totalresultat	-32 451	-2 247	-34 698	-66 142	-6 741	-72 883
Periodens totalresultat	-4 259	-3 157	-7 416	98 295	-9 470	88 825

BALANSRÄKNING

	Tidigare rapporterat 30 sep 2012	Omräkning	Omräknat 30 sep 2012	Tidigare rapporterat Helår 2012	Omräkning	Omräknat Helår 2012
Tillgångar						
Uppskjuten skattefordran/Övriga tillgångar	828 009	5 140	833 150	22 349	5 702	28 051
SUMMA TILLGÅNGAR	74 399 710	5 140	74 404 850	77 471 087	5 702	77 476 789
SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL						
Övriga skulder	43 037	-2 539	40 498	353 830	-2 084	351 746
Avsättningar	13 607	26 825	40 432	12 067	30 088	42 155
Summa skulder	70 433 514	24 286	70 457 800	73 642 761	28 004	73 670 765
Eget kapital	3 966 196	-19 146	3 947 050	3 828 326	-22 302	3 806 024
SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL	74 399 710	5 140	74 404 850	77 471 087	5 702	77 476 789

Ovan omräkning är hänförlig till att IAS 19 – *Ersättningar till anställda* har tagit bort korridormetoden för förmånsbestämda pensioner. Förvaltningstillgångarna ska beräknas med diskonteringsränta för bostadsobligationer. Den initiala effekten går mot balanserat resultat 1 januari 2012. Därefter redovisas förändringar i pensionsskulden i Allmänna administrationskostnader, Skatt på periodens resultat samt Övrigt totalresultat.

 LANDSHYPOTEK