



Landshypotek Bank AB

Bokslutskommuniké 2021

Januari – december 2021

Per Lindblad, vd Landshypotek Bank, kommenterar helåret 2021

2021 har varit ett rekordår där vi ökat antalet kunder, affärsvolym och resultat i en takt som vi tidigare inte varit med om. Under året växte utlåningsvolymen med 11,0 miljarder kronor för att landa på en total utlåning på 94,0 miljarder kronor. Rörelseresultatet på 471 miljoner kronor är en förbättring med 19 procent. Den historiskt starka tillväxten är glädjande, men framförallt en bekräftelse på att vi har gjort mycket bra med vårt strategiska arbete och att det finns ett stort behov på marknaden av en kundnära nischbank för utlåning till fastigheter inom jord och skog samt till villakunder.

Januari – december 2021

jämfört med januari – december 2020

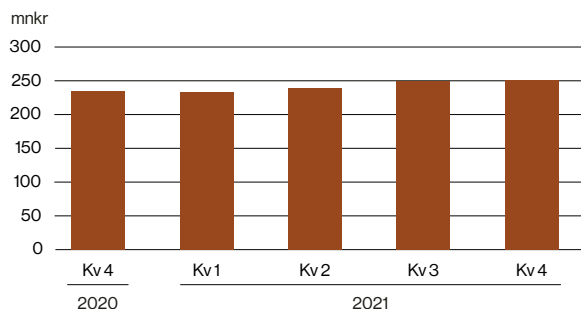
- Rörelseresultatet uppgår till 471 (397) mnkr.
- Rörelseresultatet exklusive nettoresultat av finansiella transaktioner uppgår till 486 (414) mnkr.
- Räntenettot uppgår till 972 (872) mnkr.
- Kostnaderna uppgår till 498 (478) mnkr.
- Kreditförluster netto påverkade resultatet med +5 (+13) mnkr.
- Utlåning till allmänheten uppgår till 94,0 (83,0) mdkr.
- Inlåning från allmänheten uppgår till 15,3 (14,7) mdkr.

Oktober – december 2021

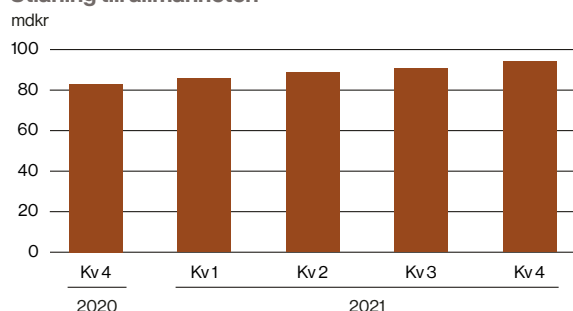
jämfört med juli – september 2021

- Rörelseresultatet uppgår till 108 (144) mnkr.
- Rörelseresultatet exklusive nettoresultat av finansiella transaktioner uppgår till 115 (144) mnkr.
- Räntenettot uppgår till 251 (249) mnkr.
- Kostnaderna uppgår till 140 (106) mnkr.
- Kreditförluster netto påverkade resultatet med +4 (-1) mnkr.
- Utlåning till allmänheten uppgår till 94,0 (90,6) mdkr.
- Inlåning från allmänheten uppgår till 15,3 (15,0) mdkr.

Räntenetto



Utlåning till allmänheten



Vd har ordet

Stark tillväxt bekräftar marknadsbehovet



2021 har varit ett rekordår på Landshypotek Bank. Under 2021 har vi haft en tillväxt med fler kunder och ökad utlåning i en takt som vi tidigare inte varit med om. Vi ökar under året i utlåningsvolym med 11,0 miljarder kronor för att landa på en total utlåning på 94,0 miljarder kronor. Rörelseresultatet på 471 miljoner kronor är en förbättring med 19 procent. Det är en historiskt stark tillväxt.

Resultatet är givetvis glädjande, men vi ser långsiktigt på att utveckla jord- och skogsbrukarnas bank. Vi bär och förvaltar ett förtroende från våra ägare, landets jord- och skogsbrukare.

Vi är idag en viktig långgivare för jord- och skogsbrukare och med vårt starka intåg på bolånemarknaden gör vi allt mer nytta även för landets villa- och fritidshusägare. Vi har under en längre tid systematiskt arbetat för att bli bättre för kund och också möta allt fler kunder och olika kundgrupper. Tillväxten är glädjande då den bekräftar vår strategiska utveckling och insatser.

Vi ska alltid vara den bästa banken för lantbruksföretagaren som vill låna till sitt ägande och brukande av jord och skog. Landshypotek har nu också allt fler bolånekunder i såväl större städer som på mindre orter och landsbygderna. Många upptäcker möjligheten att flytta på sina bolån från sin traditionella bank. Även de som har en mindre gård eller som bor på sin lantbruksfastighet utan att driva ett aktivt lantbruk hittar nu till oss.

Tillväxten är också glädjande för att den bekräftar behovet på marknaden. Vi har successivt ökat tillgängligheten och närvaron på marknaden. Vi har förändrat vår organisation för att göra mer nytta när kunden behöver. Vi har ökat vår kraft i marknadsföringen och i marknadsaktiviteterna samt stärkt de digitala kanalerna för såväl nya som nuvarande kunder. Vi har investerat i regelverk och IT-struktur för att skapa en tryggare bank för kunderna. För bolånekunder har vi haft en god utveckling i våra samarbeten med bland annat Villaägarna och

Avanza. Utvecklingen ger resultat. Tillväxten bekräftar att vi gör nytta för kunderna.

Vi ska fortsätta växa. Den strategiska planering som vi genomfört för de kommande åren innebär att vi förstärker det vi har och utvecklas för att växa med fler kunder. Med fler kunder kan vi bygga en ännu tryggare bank. Den högre intjäningen möjliggör nödvändiga investeringar. Vi bygger på sikt för att göra skillnad på marknaden.

Den högre tillväxten har under året inneburit en del kapacitetsutmaningar. Många medarbetare har gjort stora insatser för att möta den ökade kundtillströmningen. Vi dimensionerar oss nu stegvis för det ökade kundintresset.

Vi har i år klarat att växa med rekordsiffror och utvecklat kundmötet samtidigt som vi välkomnat många nya medarbetare till banken och gjort investeringar. Detta i en tid där vi fått förhålla oss till en pandemi och en turbulent omvärld där vi fortsätter att göra stora investeringar, inte minst inom IT.

Vi ägs av våra lånekunder inom jord- och skog, som under året ytterligare ökat sina medlemsinsatser. Med det starka resultatet för 2021 som grund avsätts 172 miljoner kronor i koncernbidrag till den ekonomiska föreningen för att möjliggöra utdelning till medlemmarna.

Vi stänger 2021 med rekordsiffror. Tillväxten är en bekräftelse på behovet av annorlunda banker på bankmarknaden. Vi är den lilla banken med ett tydligt och ärligt syfte, banken som är tillräckligt stor för att utmana på marknaden och samtidigt vara trygg och bra för kunden. Tillväxten är ett kvitto på att kunderna uppskattar det vi gör.

Per Lindblad
Vd

Hänt på Landshypotek Bank fjärde kvartalet 2021

Många nya kunder har välkomnats till banken

För Landshypotek har tillväxtresan fortsatt. Den totala utlåningsvolymen passerade under kvartalet 94,0 miljarder kronor och antalet lånekunder är nu över 51 000. De ökade utlåningsvolymerna till jord- och skogsbrukare, gårdsboende och husägare ger en allt stabilare intjäning som är viktig för utvecklingen till att bli en långsiktigt hållbar bank. Samtidigt är kostnaderna fortsatt under kontroll och kreditkvaliteten god.

147 miljoner delas ut till lantbrukskunderna

Bankens jord- och skogsbrukande och gårdsboende lånekunder bygger med sina insatser Landshypoteks eget kapital och får ta del av vinstmedlen. Att medlemmarna ställer upp för sin bank, och att banken ger tillbaka, är själva grunden för Landshypoteks affärsmodell. I höstas var det tionde året i rad som medlemmarna erbjöds att investera i sin egen bank och fick ta del av resultatet i form av utdelning. Under året delades 147 miljoner kronor ut från 2020 års resultat. Samtidigt ökade medlemmarna sina insatser genom egna bidrag med 126 miljoner kronor.

Landshypotek fortsätter att uppmärksamma duktiga lantbruksföretagare

Under kvartalet utsåg Landshypotek årets landsbygdsföretagare i region Östgöta och Värmland. Tidigare under året har Årets landsbygdsföretagare även utsetts i region Väst, Skåne och på Gotland. I november utsågs även gotländska Nors och Bäcks gårdar till Årets Bonde 2021. Tävligen syftar till att öka intresset och efterfrågan för svensk matproduktion. Landshypotek medverkar som partner och vd Per Lindblad ingick även i juryn.

Lantbruksåret i fokus på Landshypotek Höstmöte

I slutet av november bjöd Landshypotek in kunder och intressenter inom gröna näringarna till ett uppskattat digitalt höstmöte kring ekonomin och lantbruksåret som gått samt det som kommer. Samtalen finns att ta del av i efterhand på www.landshypotek.se/online.

Aktiva i het skogsdebatt

Landshypotek har under året varit mycket aktiva i debatten och på olika sätt engagerat sig i EU-regelverken, taxonomin och LULUCF. Kraven som följer med dem är fortfarande högst oklara och banken har bland annat bidragit med förtydliganden kring hur de kan tolkas till de skogsägande kunderna och i media. Att äga skog är långsiktigt och då måste vi alla veta spelreglerna – skogsägare såväl som bank. Diskussioner förs också med banker och intresseorganisationer om vilken information som långgivare behöver få in vid framtida kreditgivning.

Fortsatt utveckling som bolånebank

Under fjärde kvartalet fortsatte utlåningen till husägare runt om i landet att växa och uppgick vid årsskiftet till 18,5 miljarder kronor. Trots att banken fortfarande är liten på bolånemarknaden har Landshypotek etablerat sig som en uppstickare. Sedan introduktionen på bolånemarknaden hösten 2017 har Landshypotek gått i bräschen för en transparent prissättningsmodell och schyssta villkor utan förhandling, vilket bidrar till en förändring av den tidigare homogena marknaden med få aktörer, till en bättre och mer kundvänlig bolånemarknad. Under året har samarbeten med Villaägarna och Avanza utvecklats och stärkt banken som bolånebank.



Sammanfattning Landshypotek Bank

mnkr	Kv 4 2021	Kv 4 2020	Kv 3 2021	Helår 2021	Helår 2020
Räntenetto	251	235	249	972	872
Rörelseresultat	108	106	144	471	397
Resultat efter skatt	86	84	114	370	303
Utlåning till allmänheten	93 968	83 039	90 622	93 968	83 039
Förändring utlåning till allmänheten, %	3,7	3,8	2,3	13,2	8,7
Räntemarginal rullande 12 mån, %	1,10	1,11	1,12	1,10	1,11
In- och upplåning från allmänheten	15 254	14 672	15 023	15 254	14 672
Förändring in- och upplåning från allmänheten, %	1,5	0,6	0,8	4,0	1,5
K/I tal inklusive finansiella transaktioner	0,57	0,56	0,42	0,52	0,55
K/I tal exklusive finansiella transaktioner	0,56	0,53	0,42	0,51	0,54
Kreditförlustnivå, % ¹⁾	-	-	0,01	-	-
Total kapitalrelation, %	17,3	20,5	17,3	17,3	20,5
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 rullande 12 mån	225	204	220	225	204

¹⁾ Utfall presenteras endast vid en negativ resultatpåverkan

Vår omvärld

Insatserna för att bekämpa Covid-19 har fortsatt prägla ekonomin. Men trots begränsningen i den ekonomiska återhämtningen har det varit en stark BNP-utveckling världen över. Det sista kvartalet har präglats av inflationsutvecklingen. Framtidstron och den positiva känslan inom jord- och skogsbruket har grumlats något med anledning av de ökade kostnaderna för insatsvaror.

Utvecklingen på finansmarknaderna

Fortsatt pandemi och stigande priser

I likhet med 2020 präglades finansmarknaden av Coronapandemins utveckling. Förhoppningarna som fanns i början av året om ett slut på pandemin grusades. I stället har nya mutationer som Delta och Omikron fortsatt att bromsa den ekonomiska återhämtningen, men trots det har vi sett en stark BNP-utveckling världen över.

Ett annat stort fokus på marknaderna har varit inflationsutvecklingen. Prisstegringarna var under slutet av året kraftiga, men än så länge är övertygelsen att uppgången är temporär och att inflationen kommer att normaliseras när pandemin väl är över. Vi har dock sett centralbanker som börjat höja räntorna i bland annat Storbritannien och Norge. Totalt sett har dock centralbankernas penningpolitik en fortsatt positiv effekt på räntorna. Det ger låga finansieringskostnader för banker och låga räntor för kunder.

Det är flera faktorer som under fjärde kvartalet har pressat inflationen uppåt. Industriländernas produktion kom igång innan underleverantörerna var redo i utvecklingsländerna. Det ledde till brist på komponenter och svårigheter att hitta fraktkapacitet. De normala logistikkedjorna fungerade inte. Företag som vant sig vid att få leveranser "on demand" fick leta nya vägar med högre kostnader och förseningar som följd. Producentpriserna pressades därmed upp till mycket höga nivåer, vilket till slut sprids vidare till konsumenterna.

Energipriser har också varit en inflationshöjande faktor. Brist på el och drivmedel, som följd av minskad produktion under pandemin och politiskt spel kring ryska gasleveranser, har lyft prisnivåerna på Europas gemensamma elmarknad, vilket också drabbat svenska konsumenter. Det är en stor variation på elpriserna inom Sverige och med en kall höst har priserna, framför allt i södra Sverige, stigit till mycket höga nivåer.

USA och Europa – fortsatt återhämtning och tecken på åtstramning

I USA fortsatte återhämtningen. Framåtblickande indikatorer ligger kvar på historiskt höga nivåer, vilket indikerar en bra start också på 2022. Arbetsmarknaden fortsatte att stärkas. Arbetslösheten är nere på 3,9 procent, inte långt från rekordnivån på 3,5 procent innan pandemin.

Lönenivåerna är också på väg upp med en årstakt på 4,8 procent. Men trots den goda utvecklingen är amerikanska hushåll under en viss press eftersom inflationen fortsatt att stiga i november med en noterad årstakt på 7,0 procent. Den högsta nivån sedan början på 1980-talet.

USA:s centralbank, Federal Reserve, lämnade under kvartalet styrräntan oförändrad och penningpolitiken var mindre expansiv. Vid mötet i december beslutades att obligationsköpen ska vara avslutade redan i mars 2022. Fed höjde också sin räntebana – en första höjning förväntas nu i mars 2022.

Även i Europa fortsätter återhämtningen, men i lite långsammare takt. Europa har inte samma förutsättningar att stimulera via finanspolitiken då många länder redan är högt skuldsatta. Framåtblickande indikatorer är fortsatt på historiskt starka nivåer, men har under kvartalet backat något.

Även Europa pressas av en allt högre inflation som nått nära 5,0 procent. Hushållen känner av de högre priserna. Framtidstron har dämpats. Men samtidigt fortsätter arbetsmarknaden att utvecklas starkt och arbetslösheten har sjunkit tillbaka till 7,5 procent, bara marginellt högre än 7,3 procent innan pandemin.

Den europeiska centralbanken, ECB, lämnade under kvartalet räntorna oförändrade. ECB har signalerat att den gradvis kommer att minska obligationsköpen, men någon klarhet i hur och när har inte lämnats. De upprepade också att inflationen ses som tillfällig och att utsikterna på medellång sikt är mer dämpade.

Sverige – stark återhämtning och rekordhög inflation

Sverige fortsatte en stark återhämtning. BNP-tillväxten hade en bit in i fjärde kvartalet en årstakt på närmare 5,0 procent. Utsikterna är också fortsatt mycket goda med framåtblickande indikatorer på nivåer som är klart starkare än både USA och Europa. Konjunkturinstitutets barometer har backat något, men ligger på historiskt mycket starka nivåer. Men det finns orosmoln. Hushållens syn på den egna ekonomin har sjunkit till historiskt svaga nivåer.

Hushållen pressas av inflationen som i november nådde rekordhöga 4,1 procent. Det riskerar att dämpa privat

konsumtion. Arbetsmarknaden har dock fått upp farten, även om det är fortsatt svårt att utläsa i SCB:s statistik. Arbetslösheten var 8,5 procent i november, vilket låter högt, men det beror också på en stark ökning av arbetskraften som andel av befolkningen.

Riksbanken lämnade räntan oförändrad under kvartalet och anser fortsatt att inflationsuppgången är tillfällig. Vid det senaste penningpolitiska mötet höjdes inflationsprognosen något, men Riksbanken ser fortsatt att den kommer ner till målnivån 2,0 procent under 2023. Enligt räntebanan ligger en första räntehöjning under det andra halvåret 2024.

Utvecklingen inom jord- och skogsnäringarna

Efterfrågan på svenska råvaror stort. Intresset för att investera i skog- och jordbruk är fortsatt starkt, men under slutet av året har de kraftigt ökade priserna för insatsvaror skapat viss oro.

Lägre skörd med höga priser

Årets skörd blev i många fall lägre än föregående år. Detta kompenseras dock till stora delar av bättre priser på flera produkter. Den totala spannmålsskörden i Sverige



beräknas, enligt preliminär statistik från Jordbruksverket, vara 16 procent mindre än förra året och 7 procent mindre än genomsnittet för föregående femårsperiod, inklusive 2018 med dess torka. Skörden av oljeväxter är i nivå med 2020.

Spannmåls- och rapspriserna har fortsatt att stiga till historiskt höga nivåer. Det är en följd av ökad global efterfrågan, lägre produktion i stora exportländer, höga energipriser, bristande fraktkapacitet och exportrestriktioner. De globala lagren minskar för tredje året i följd.

Trots utdragen skörd och regnig höst har relativt stor areal höstsått. Etableringen av grödorna bedöms vara sämre än normalt.

Höga priser på insatsvaror oroar

Under sista kvartalet ökade priserna kraftigt för energi, foder, gödsel och andra råvaror vilket började tynga de svenska livsmedelsproducenterna rejält. Frågan var också högaktuell och belystes från flera håll under Landshypoteks Höstmöte. Bland annat har priset på kvävegödsel i slutet av 2021 ökat med 240 procent på bara ett år, foderpriser med 15 till 20 procent och priset på diesel är nästan 40 procent högre. En begränsad tillgång på råvaror till följd av ökad efterfrågan, logistikproblem samt höga energipriser är de underliggande orsakerna.

Liknande situation har lantbrukare i flera andra länder. Produktionen minskar som följd av höga priser på insatsvaror, men där konsument- och avräkningspriserna har kunnat höjas är produktionen mer stabil. Här finns även en oro för hur konsumenterna kommer att reagera på de högre livsmedelspriserna – och vilka effekter det kan få när det slår igenom fullt ut i konsumentleden.

Fortsatt god efterfrågan på svenska livsmedel

Svenskt nöt- och griskött fortsätter att ta marknadsandel på den inhemska marknaden. Lägre produktion i spåren av tidigare utbrott av fågelinfluensa gör att ägg och matfågel däremot tappar marknadsandelar. Det geopolitiska läget har satt vikten av svensk livsmedelsproduktion ytterligare i fokus.

Priserna för ägg, matfågel, nöt- och griskött är relativt stabila jämfört med föregående kvartal. Sverige har de högsta priserna i EU för ägg, nöt- och griskött, men pris skillnaden har minskat under kvartalet för nötkött och ägg. För griskött är priserna i EU lägre jämfört med föregående kvartal. Större produktion och svagare export till tredje land bidrar till det sämre marknadsläget i EU.

Det genomsnittliga avräkningspriset för mjölk var i december cirka 15 procent högre än för ett år sedan. Prisnivåerna i Europa för lagringsbara mejeriprodukter

är på historiskt höga nivåer. Ökad efterfrågan, svag produktion i större exportländer, relativt låga lager av ost, högre produktionskostnader och bristande fraktkapacitet har medfört att priserna höjts.

Stark men dämpad konjunktur i skogsbruket

Efterfrågan på trävaror är fortsatt god och efter en period med globala utbudsbegränsningar har produktionen och konkurrensen ökat, liksom lagernivåerna, såväl globalt som nationellt. Efterfrågan på papper, kartong och massa är god. Skogsindustrin påverkas även av låga massavedspriser, höga energipriser och globala logistikstörningar.

Granbarkborren angriper nedsatta träd och en viktig faktor är torka och låga grundvattennivåer. Skadorna efter årets angrepp av granbarkborre ligger fortsatt på höga nivåer, enligt den inventering som gjorts av SLU. Drygt 8 miljoner kubikmeter gran bedöms ha skadats. Skadorna har flyttats norr ut i landet jämfört med tidigare år. De största skadorna har hittats i Svealand. I Götaland har de minskat jämfört med 2020.

Utmaningar på kort sikt och tydligare spelregler på längre sikt

Höga priser på insatsvaror innebär utmaningar för lantbrukarna, även om kåren är van vid att hantera årsvariationer. Den tydliga trenden med god efterfrågan på svenska produkter bidrar trots orosmoln till framtidstro. En god investeringsvilja syns i högre priser på lantbruksfastigheter och nyinvesteringar i animalieproduktion och spannmålslager.

I december presenterade regeringen den strategiska planen för jordbrukspolitiken under 2023-2027. Förenkling av regelverket för primärproduktionen betonas bland annat i planen. Förenklade regelverk som ett område för att stärka förutsättningarna för svensk livsmedelsproduktion lyfte Landshypoteks Lantbrukspanel fram redan våren 2020. Planen ger en viktig signal om de villkor som jordbruksföretagarna har att förhålla sig till på medellång sikt, vilket också bidrar till den så viktiga investeringsviljan för en fortsatt utveckling och hållbar framtid.

Vår finansiella utveckling

Landshypotek Bank visar fortsatt stark tillväxt i utlåningen och rörelseresultatet har ökat. Räntenettot har under året förbättrats med 100 mnkr, jämfört med föregående år. Bankens utlåning till allmänheten ökade med 11,0 mdkr under året. Banken uppvisar fortsatt en mycket god kreditkvalitet

Ekonomisk redogörelse 2021

Bankens rörelseresultat uppgick till 471 (397) mnkr. Exklusive nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick rörelseresultatet till 486 (414) mnkr. Resultatförändringen är främst hänförlig till förbättrat räntenetto, vilket delvis motverkas av något högre kostnader.

Räntenetto

Räntenettot uppgick till 972 (872) mnkr. Ränteintäkterna uppgick till 1 441 (1 443) mnkr, en minskning till följd av lägre räntenivåer trots en kraftig ökning i utlåning. Räntekostnaderna uppgick till 469 (571) mnkr, en minskning till följd av lägre finansieringskostnader.

Nettoresultat av finansiella transaktioner

Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick till -15 (-17) mnkr, varav det orealiserade resultatet stod för -6 (-14) mnkr och det realiserade resultatet för -9 (-3) mnkr.

Övriga rörelseintäkter

Övriga rörelseintäkter uppgick till 8 (8) mnkr.

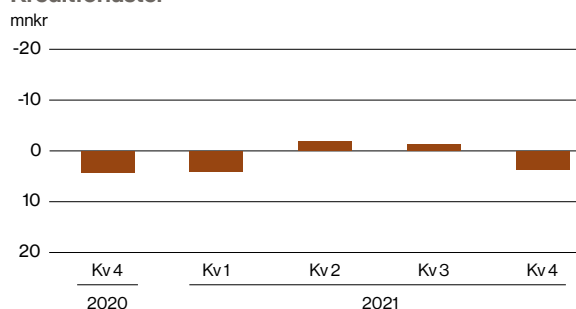
Kostnader

Kostnaderna uppgick till 498 (478) mnkr. Kostnaderna är i linje med det planerade för perioden.

Kreditförluster och kreditförlustreserv

Kreditförluster netto hade en resultatpåverkan om +5 (+13) mnkr, varav kreditförluster netto för ej kreditförsämrade tillgångar hade en resultatpåverkan om

Kreditförluster



+3 mnkr och kreditförsämrade tillgångar hade en resultatpåverkan om +2 mnkr hänförliga till återvinningar på ett fåtal enskilda engagemang.

Ej kreditförsämrade tillgångar brutto uppgick till 93 327 mnkr och kreditförlustreserven till 17 mnkr. Kreditförsämrade tillgångar brutto uppgick till 675 mnkr och kreditförlustreserven till 24 mnkr. Reserveringarna för kreditförsämrade tillgångar avser enskilda engagemang med varierande driftsinriktningar och geografiska lägen. Banken uppvisar fortsatt en mycket god kreditkvalitet med fortsatta kreditåtervinningar. Se not 3 och 4 för vidare information.

Övrigt totalresultat

Övrigt totalresultat uppgick till 12 (-3) mnkr. Finansiella tillgångar till verkligt värde påverkade övrigt totalresultat med 8 (6) mnkr och valutabasisspread i verkligt värde säkring med 4 (-8) mnkr netto.

Rörelseresultat

mnkr	Helår 2021	Helår 2020
Räntenetto	972	872
Övriga rörelseintäkter	-8	-10
varav nettoresultat av finansiella transaktioner	-15	-17
Kostnader	-498	-478
K/I tal inklusive finansiella transaktioner	0,52	0,55
K/I tal exklusive finansiella transaktioner	0,51	0,54
Redovisade kreditförluster netto	5	13
Kreditförlustnivå, % ¹⁾	-	-
Rörelseresultat	471	397
Rörelseresultat exklusive nettoresultat av finansiella transaktioner	486	414

¹⁾ Utfall presenteras endast vid en negativ resultatpåverkan.

Balansräkning

Tillgångar, mnkr	2021-12-31
Belåningsbara statsskuldförbindelser	4 274
Utlåning till kreditinstitut	322
Utlåning till allmänheten	93 968
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	5 981
Derivat	1 405
Anläggningstillgångar	117
Övriga tillgångar	-50
Summa tillgångar	106 018

Skulder och eget kapital, mnkr	2021-12-31
Skulder till kreditinstitut	638
In- och upplåning från allmänheten	15 254
Emitterade värdepapper m.m.	82 066
Derivat	410
Efterställda skulder	600
Övriga skulder	489
Eget kapital	6 560
Summa skulder och eget kapital	106 018

Tillgångar

Den största tillgångsposten i balansräkningen, utlåning till allmänheten, uppgick till 94,0 (83,0) mdkr. Ökningen under kvartalet uppgick till 3,3 mdkr. Den geografiska spridningen av utlåningen är fortsatt stabil över tid.

Landshypotek Banks likviditetsportfölj uppgick till 10,3 (9,7) mdkr. Portföljen består av svenska säkerställda obligationer med högsta rating samt obligationer emitterade av svenska kommuner. Innehavet av räntebärande värdepapper fungerar som en likviditetsreserv. Likviditetsportföljen var 1,8 (1,1) gånger större än refinansieringsbehovet för de närmaste sex månaderna. Relationen påverkas av periodiciteten av förfallande skuld bortom sex månader och kan därför förändras mellan mätperioderna.

Skulder

Upplåning

Landshypotek Bank är aktiv i upplåningen på kapitalmarknaden. Landshypotek Bank försöker så långt som möjligt tillmötesgå investerarnas önskemål om löptid och räntekonstruktion. Stor vikt läggs vid arbetet med

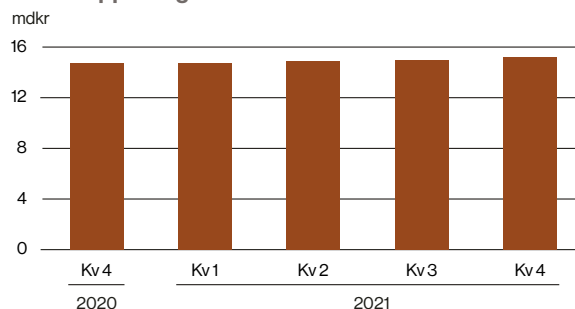
investerarrelationer för att säkerställa att investerarna har kunskap om och intresse för Landshypotek Bank.

Under kvartalet emitterades säkerställda obligationer till ett värde av 5,0 mdkr. Samtidigt förföll eller återköptes säkerställda obligationer tillbaka till ett värde av 1,6 mdkr och seniora obligationer till ett värde av 0,2 mdkr.

In- och upplåning från allmänheten

In- och upplåning från allmänheten uppgick till 15,2 (14,7 per 31 december 2020) mdkr.

In- och upplåning från allmänheten



Upplåning

mnkr	Utnyttjat 2021-12-31	Rambelopp	Utnyttjat 2020-12-31
Svenskt Certifikatsprogram	-	10 000	-
MTN-program	22 870	60 000 ¹⁾	34 220
EMTN-program	54 700	102 881 ²⁾	31 788
Registered Covered Bonds	2 823		3 213
Förlagslån	1 300		1 900

¹⁾ Ej längre ett aktivt program för emittering av nya transaktioner.

²⁾ 10 000 miljoner euro.

Kapital och kapitaltäckning

Total kapitalrelation i den konsoliderade situationen uppgick till 17,0 (18,8) procent och kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 14,4 (15,2) procent. Det internt bedömda kapitalbehovet för den konsoliderade situationen uppgick till 4,6 (4,1) mdkr, vilket ska jämföras med en kapitalbas på 6,4 (6,3) mdkr. I kapitalbedömningen beaktas minimikapitalkravet, Pelare 2-kapitalbehovet och kombinerat buffertkrav. Se not 1 för ytterligare information.

Fjärde kvartalet 2021 jämfört med tredje kvartalet 2021

Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till 108 (144) mdkr. Förändring i rörelseresultat är drivet av högre kostnader och ett lägre nettoresultat av finansiella transaktioner, men något motverkat av ett högre räntenetto. Exklusive nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick rörelseresultatet för kvartalet till 115 (144) mdkr.

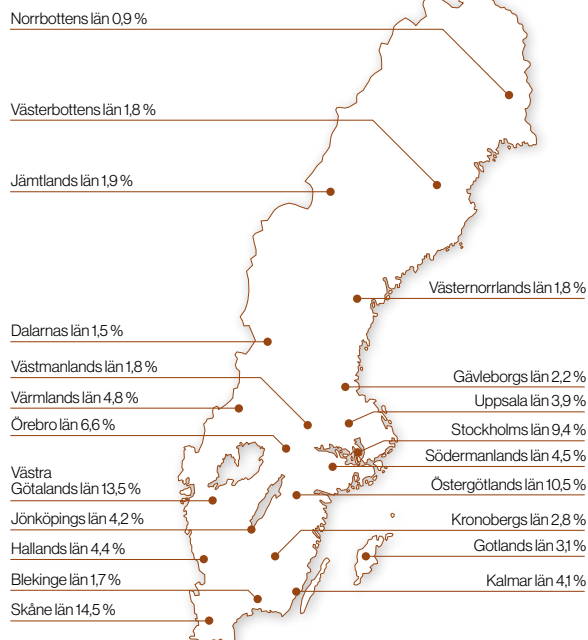
Påverkan av Covid-19

Utlåning till allmänheten

Landshypotek Bank har löpande genomfört stresstester, upprättat analyser och kontroller av grupper av kunder med gemensamma egenskaper för att säkerställa bankens goda kreditkvalitet. Banken har uppmanat kunder att tidigt ta kontakt med banken om de bedömer att effekterna av Covid-19 kommer att påverka deras framtida betalningsförmåga.

Banken fortsätter att följa BNP- och fastighetsprisutvecklingen, vilka är påverkande faktorer i kreditreserveringsmodellen. Fastighetsprisutvecklingen har varit positiv under 2021. Banken har trots detta valt att använda ett konservativt scenario för fastighetsprisutvecklingen med oförändrade priset som grundscenario de närmsta fem åren. BNP-utvecklingen präglades av en nedgång under föregående år, med ett brant fall under första halvåret och en stark återhämtning under det andra halvåret. Återhämtningen har fortsatt under 2021. Tillämpade scenarioprognoser visar också en fortsatt BNP tillväxt, men att en inte lika kraftig ökning är att räkna med framöver. Banken har inte sett någon generell negativ påverkan på bankens kunder eller försämrade kreditkvalitet i utlåningsportföljen till följd av samhällets bekämpning av Covid-19.

Geografisk spridning av utlåning



Upplåning

Finansieringsmarknaden har fungerat väl för emissioner av de flesta typer av obligationer. Landshypotek Bank har emitterat både säkerställda obligationer och senior skuld. Riksbankens fortsatta köp av säkerställda obligationer har hjälpt till att hålla kreditspreadarna låga. Centralbankernas likviditetsstödjande åtgärder fortgår, vilket fortsatt har skapat ett likviditetsöverskott på marknaden. Stibor har under kvartalet legat kvar på historiskt låga nivåer i förhållande till reporäntan. Bankens huvudsakliga finansieringskälla är säkerställda obligationer och med en väl fungerande emissionsmarknad är bankens finansieringsmöjligheter fortsatt stabila.

Rating

Landshypotek Bank har rating från två ratinginstitut, Standard & Poor's och Fitch. Inga förändringar av bankens rating har skett under kvartalet.

Rating	Lång	Kort
S&P Säkerställda Obligationer	AAA	
S&P	A	A-1
Fitch	A	F1



Koncernstruktur

Låntagare inom jord och skog i Landshypotek Bank är också medlemmar i Landshypotek Ekonomisk Förening. Landshypotek Ekonomisk Förening äger 100 procent av aktierna i Landshypotek Bank. Verksamhet bedrivs endast i Landshypotek Bank.

Händelser efter rapportperiodens slut

Inga väsentliga händelser har inträffat efter rapportperiodens slut.

Stockholm den 3 februari 2022

Per Lindblad
Vd

Redovisningsprinciper

Delårsrapporten har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering. Upplupna räntor redovisas från och med 2021 under respektive balanspost. Tidigare redovisades upplupna räntor under Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter samt Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter. Jämförelsesiffrorna för 2020 har justerats. Redovisningsprinciper, beräkningsmetoder och riskhantering är i övrigt oförändrade jämfört med senaste årsredovisningen, se not 1 i årsredovisningen 2020 (www.landshypotek.se/om-landshypotek/investerarrelationer/finansiella-rapporter).

Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Resultaträkning

mnkr	Not	Kv 4 2021	Kv 4 2020	Kv 3 2021	Helår 2021	Helår 2020
Ränteintäkter		365	360	363	1 441	1 443
varav ränteintäkter enligt effektivräntemetoden		365	360	363	1 441	1 443
varav övriga ränteintäkter		-	-	-	-	-
Räntekostnader		-115	-125	-114	-469	-571
varav insättningsgarantiavgifter		2	-3	-3	-9	-14
varav avgift statlig resolutionsfond		-9	-8	-9	-35	-32
Räntenetto	2	251	235	249	972	872
Nettoresultat av finansiella transaktioner		-7	-10	-1	-15	-17
Övriga rörelseintäkter		1	3	3	8	8
Summa rörelseintäkter		245	229	251	964	862
Allmänna administrationskostnader		-128	-115	-95	-450	-428
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-12	-12	-12	-47	-49
Övriga rörelsekostnader		0	0	0	-1	0
Summa kostnader före kreditförluster		-140	-127	-106	-498	-478
Resultat före kreditförluster		104	102	145	466	384
Kreditförluster netto	3	4	4	-1	5	13
Rörelseresultat		108	106	144	471	397
Skatt på periodens resultat		-22	-22	-30	-101	-94
Periodens resultat		86	84	114	370	303

Totalresultat

mnkr	Kv 4 2021	Kv 4 2020	Kv 3 2021	Helår 2021	Helår 2020
Periodens resultat	86	84	114	370	303
Övrigt totalresultat					
Poster som kommer att omklassificeras till resultatet					
Finansiella tillgångar till verkligt värde via övrigt totalresultat	11	7	4	10	7
Valutabasisisspread i verkligt värde säkring	2	-6	5	6	-10
Inkomstskatt relaterad till övrigt totalresultat	-3	0	-2	-3	1
Summa poster som kommer att omklassificeras	10	1	7	12	-3
Summa övrigt totalresultat	10	1	7	12	-3
Periodens totalresultat	96	84	121	382	300

Balansräkning

mnkr	Not	2021-12-31	2021-09-30	2020-12-31
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		-	0	17
Belåningsbara statsskuldförbindelser		4 274	4 277	3 805
Utlåning till kreditinstitut		322	391	483
Utlåning till allmänheten	4	93 968	90 622	83 039
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring		-84	-7	86
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		5 981	5 995	5 877
Derivat		1 405	1 437	1 731
Immateriella anläggningstillgångar		91	98	120
Materiella tillgångar		25	30	44
Övriga tillgångar		6	2	5
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		28	34	25
Summa tillgångar	5,6	106 018	102 880	95 233
Skulder och eget kapital				
Skulder till kreditinstitut		638	864	5 842
In- och upplåning från allmänheten		15 254	15 023	14 672
Emitterade värdepapper m.m.		82 066	79 198	66 551
Derivat		410	311	293
Övriga skulder		447	258	343
Skatteskuld		13	32	1
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		28	37	33
Avsättningar		1	1	1
Efterställda skulder		600	600	1 203
Summa skulder		99 458	96 323	88 939
Summa eget kapital		6 560	6 557	6 294
Summa skulder och eget kapital	5,6	106 018	102 880	95 233

Kassaflödesanalys

mnkr	Helår 2021	Helår 2020
Likvida medel vid periodens början	500	544
Kassaflöde av löpande verksamhet	567	109
Kassaflöde av investeringsverksamhet	-	-
Kassaflöde av finansieringsverksamhet	-745	-152
Periodens kassaflöde	-178	-43
Likvida medel vid periodens slut	322	500

Förändringar i eget kapital

Januari-december 2020 mnkr	Aktie- kapital	Primär- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Verkligt värde- reserv	Valutabasis- spread i verkligt värde säkring	Balanserade vinstmedel	Totalt
Ingående balans	2 253	700	1 017	10	-26	2 157	6 111
Periodens totalresultat				6	-8	303	300
Summa förändring före transaktioner med ägarna och innehavare av primärkapitalinstrument	-	-	-	6	-8	303	300
Utdelning på primärkapitalinstrument						-32	-32
Aktieägartillskott						42	42
Lämnat koncernbidrag						-163	-163
Skatt på lämnat koncernbidrag						35	35
Utgående balans	2 253	700	1 017	16	-34	2 342	6 294

Januari-december 2021 mnkr	Aktie- kapital	Primär- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Verkligt värde- reserv	Valutabasis- spread i verkligt värde säkring	Balanserade vinstmedel	Totalt
Ingående balans	2 253	700	1 017	16	-34	2 342	6 294
Periodens totalresultat				8	4	370	382
Summa förändring före transaktioner med ägarna och innehavare av primärkapitalinstrument	-	-	-	8	4	370	382
Utdelning på primärkapitalinstrument						-31	-31
Aktieägartillskott						51	51
Lämnat koncernbidrag						-172	-172
Skatt på lämnat koncernbidrag						35	35
Utgående balans	2 253	700	1 017	24	-29	2 596	6 560

Noter

Not 1 Risk och kapitaltäckning

Total kapitalrelation i den konsoliderade situationen uppgick till 17,0 (18,8) procent och kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 14,4 (15,2) procent. I Landshypotek Bank AB uppgick total kapitalrelation till 17,3 (20,5) procent och kärnprimärkapitalrelation till 13,9 (14,9) procent.

Under året har kapitalbasen för den konsoliderade situationen minskat med 37 mnkr till 6 372 mnkr, främst hänförligt till att banken ersatt ett daterat förlagslån med ett lägre belopp vilket reducerat supplementärkapitalet. Kärnprimärkapitalet har stärkts under året, huvudsakligen av en ökad vinst och ökade medlemsinsatser. Minimikapitalkravet har ökat med 307 mnkr till 3 003 mnkr drivet av ökad utlåning.

Utöver minimikapitalkravet på 8 procent av totalt riskvägt belopp är det kombinerade buffertkravet 2,5 procent. Det kombinerade buffertkravet ska täckas med kärnprimärkapital.

Bruttosoliditetsgraden för den konsoliderade situationen uppgick till 5,6 procent (5,9).

Det internt bedömda kapitalbehovet för den konsoliderade situationen uppgick till 4,6 mdkr (4,1) och ska jämföras med en kapitalbas på 6,4 (6,3) mdkr.

Finansinspektionen beslutade den 29 september 2021 att höja det kontracykliska buffertvärdet till 1,0 procent. Det nya buffertvärdet gäller från och med den 29 september 2022. Fram till dess är buffertvärdet fortsatt 0 procent.

fortsättning Not 1 EU CC1 - Kapittäckningsanalys

mnkr	Konsoliderad situation ¹⁾	
	2021-12-31	2020-12-31
1 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	1 959	1 833
varav: medlemsinsatser	1 959	1 833
varav: aktiekapital	-	-
² Balanserade vinstmedel ²⁾	3 856	3 710
3 Ackumulerat övrigt totalresultat (och andra reserver)	-24	-35
EU-5a Periodens resultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	260	201
Kärnprimärkapital före regulatoriska justeringar	6 052	5 710
7 Ytterligare värdejusteringar	-10	-10
8 Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-71	-58
12 Negativa belopp till följd av beräkningen av förväntade förlustbelopp	-570	-519
27a Andra regulatoriska justeringar	-	-
28 Sammanlagda regulatoriska justeringar av kärnprimärkapital	-651	-587
29 Kärnprimärkapital	5 400	5 123
30 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	-	-
31 varav: klassificerade som eget kapital enligt tillämpliga redovisningsstandarder	-	-
34 Kvalificerande primärkapital som ingår i det konsoliderade övriga primärkapitalet för kapiteltäckningsändamål som utgivits av dotterföretag och innehas av tredje part	471	440
44 Övrigt primärkapital	471	440
45 Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + övrigt primärkapital)	5 871	5 563
46 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	-	-
48 Kvalificerande kapitalbasinstrument som ingår i konsoliderat supplementärkapital som utgivits av dotterföretag och innehas av tredje part	501	772
58 Supplementärkapital	501	772
59 Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	6 372	6 335
60 Totalt riskvägt exponeringsbelopp	37 538	33 701
61 Kärnprimärkapital (i %)	14,4	15,2
62 Primärkapital (i %)	15,6	16,5
63 Totalt kapital (i %)	17,0	18,8
64 Institutets samlade krav på kärnprimärkapital (i %)	8,1	8,1
varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert (i %)	2,5	2,5
66 varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert (i %)	-	-
EU-67b varav: ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (i %) ³⁾	1,1	1,1
68 Tillgängligt kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet) efter uppfyllande av minimikapitalkraven ⁴⁾	7,0	8,9

¹⁾ Konsoliderad situation innefattar Landshypotek Ekonomisk Förening och Landshypotek Bank AB

²⁾ Posten inkluderar övrigt tillskjutet kapital

³⁾ Per 31 december 2020 har Finansinspektionens bedömda Pelare 2-kapitalbehov inkluderats trots att beloppen inte är formellt beslutade.

⁴⁾ I denna beräkning ingår både Pelare 1 och Pelare 2 i minimikapitalkravet. I övrig kommunikation från banken omfattas enbart Pelare 1.

fortsättning Not 1 Kapitalbehov

mnkr	Konsoliderad situation	
	2021-12-31	2020-12-31
Internt bedömt kapitalbehov¹⁾		
Kapitalkrav Pelare 1	3 003	2 696
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	8,0	8,0
Kapitalbehov Pelare 2	665	544
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	1,8	1,6
Kombinerat buffertkrav	938	843
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	2,5	2,5
Totalt kapitalbehov	4 606	4 082
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	12,3	12,1
Kapitalbas (Primärkapital + Supplementärkapital)	6 372	6 335
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	17,0	18,8
Av Finansinspektionen bedömt kapitalbehov²⁾		
Kapitalkrav Pelare 1	3 003	2 696
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	8,0	8,0
Kapitalbehov Pelare 2	758	648
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	2,0	1,9
Kombinerat buffertkrav	938	843
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	2,5	2,5
Kapitalbehov Pelare 2-vägledning	-	-
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	-	-
Totalt kapitalbehov (inkl Pelare 2-vägledning)	4 700	4 187
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	12,5	12,4
Kapitalbas (Primärkapital + Supplementärkapital)	6 372	6 335
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	17,0	18,8
Bruttosoliditetskrav³⁾		
Bruttosoliditetskrav	3 164	-
I procent av totalt exponeringsbelopp för bruttosoliditet	3,0	-
Kapitalbehov Pelare 2	-	-
I procent av totalt exponeringsmått för bruttosoliditet	-	-
Kapitalbehov Pelare 2-vägledning	316	-
I procent av totalt exponeringsmått för bruttosoliditet	0,3	-
Totalt kapitalbehov (inkl Pelare 2-vägledning)	3 480	-
I procent av totalt exponeringsmått för bruttosoliditet	3,3	-
Primärkapital	5 871	-
I procent av totalt exponeringsbelopp för bruttosoliditet	5,6	-

¹⁾ Avser kapitalkrav i Pelare 1 enligt tillsynsförordning 575/2013, kapitalbehov i Pelare 2 enligt bankens beräkning (IKLU 2021) och kombinerat buffertkrav enligt lagen (2014:966) om kapitalbuffertar.

²⁾ Avser kapitalkrav i Pelare 1 enligt tillsynsförordning 575/2013, kapitalbehov i Pelare 2 enligt Finansinspektionens bedömning (ÖUP 2021) och kombinerat buffertkrav enligt lagen (2014:966) om kapitalbuffertar.

³⁾ Avser bruttosoliditetskrav enligt tillsynsförordning 575/2013 samt kapitalbehov i Pelare 2 enligt Finansinspektionens bedömning (ÖUP 2021). Bruttosoliditetskravet implementerades i juni 2021.

fortsättning Not 1 Kapitalkrav uppdelat på risk, metod och exponeringsklass

2021-12-31 mnkr	Konsoliderad situation			
	Exponeringsvärde ¹⁾	Riskvägt exponeringsbelopp ²⁾	Kapitalkrav ³⁾	Genomsnittlig riskvikt ⁴⁾
Kreditrisk - Internmetoden	94 538	27 009	2 161	29 %
Hushåll – säkerhet i fastighet	58 568	7 757	621	13 %
Företag	35 893	19 175	1 534	53 %
Övriga motpartslösa tillgångar	78	78	6	100 %
Kreditrisk - Schablonmetoden	12 432	1 265	101	10 %
Nationella regeringar eller centralbanker	2	-	-	0 %
Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan eller myndigheter	5 189	-	-	0 %
Institut	1 817	577	46	32 %
Företag	14	14	1	100 %
Hushåll	38	25	2	67 %
Säkrade genom panträtt i fast egendom	296	137	11	46 %
Fallerade exponeringar	4	4	0	108 %
Säkerställda obligationer	5 072	507	41	10 %
Operativ risk – Basmetoden		1643	131	
Kreditvärdighetsjusteringsrisk – Schablonmetoden	1489	735	59	49 %
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 458 CRR (riskviktsgolv)		6 885	551	
Summa	108 459	37 538	3 003	

2020-12-31 mnkr	Konsoliderad situation			
	Exponeringsvärde ¹⁾	Riskvägt exponeringsbelopp ²⁾	Kapitalkrav ³⁾	Genomsnittlig riskvikt ⁴⁾
Kreditrisk - Internmetoden	83 822	23 956	1 916	29 %
Hushåll – säkerhet i fastighet	50 942	6 527	522	13 %
Företag	32 747	17 296	1 384	53 %
Övriga motpartslösa tillgångar	133	133	11	100 %
Kreditrisk - Schablonmetoden	11 876	1 218	97	10 %
Nationella regeringar eller centralbanker	19	-	-	0 %
Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan eller myndigheter	4 720	-	-	0 %
Institut	1 913	587	47	31 %
Företag	14	14	1	100 %
Hushåll	26	18	1	70 %
Säkrade genom panträtt i fast egendom	221	100	8	45 %
Fallerade exponeringar	2	3	0	150 %
Säkerställda obligationer	4 962	496	40	10 %
Operativ risk – Basmetoden		1 554	124	
Kreditvärdighetsjusteringsrisk – Schablonmetoden	1 222	764	61	63 %
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 458 CRR (riskviktsgolv)		6 208	497	
Summa	96 920	33 701	2 696	

¹⁾ Exponeringsvärde beräknat i enlighet med CRR. I bankens tidigare rapporter har i vissa fall den engelska förkortningen EAD samt exponeringsbelopp använts för detta som nu benämns exponeringsvärde.

²⁾ Efter applicering av tillämpliga riskvikter. Riskvikterna för internmetoden baseras på intern riskklassificering och interna historiska data, medan schabloniserade värden enligt CRR används för schablonmetoden.

³⁾ Beräknas genom att multiplicera riskvägt exponeringsbelopp med 8 procent. Inkluderar inga buffertkrav.

⁴⁾ Beräknas genom att dividera riskvägt exponeringsbelopp med exponeringsvärdet för respektive risk/exponeringsklass.

fortsättning Not 1 EU KM1 – Mall för nyckeltal

mnkr	Konsoliderad situation				
	2021-12-31	2021-09-30	2021-06-30	2021-03-31	2020-12-31
Tillgänglig kapitalbas (belopp)					
1	5 400	5 138	5 075	5 136	5 123
2	5 871	5 613	5 539	5 588	5 563
3	6 372	6 114	6 027	6 654	6 335
Riskvägda exponeringsbelopp					
4	37 538	36 799	36 122	34 847	33 701
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
5	14,4	14,0	14,1	14,7	15,2
6	15,6	15,3	15,3	16,0	16,5
7	17,0	16,6	16,7	19,1	18,8
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
EU 7a	2,0	2,0	1,8	1,9	1,9
EU 7b	1,1	1,1	1,0	1,0	1,1
EU 7c	1,5	1,5	1,3	1,4	1,4
EU 7d	10,0	10,0	9,8	9,9	9,9
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
8	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5
9	-	-	-	-	-
11	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5
EU 11a	12,5	12,5	12,3	12,4	12,4
12	7,0	6,6	6,9	8,6	8,9
Bruttosoliditetsgrad					
13	105 455	102 143	100 292	97 639	94 806
14	5,6	5,5	5,5	5,7	5,9
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmättet)					
EU 14a	-	-	-	-	-
EU 14b	-	-	-	-	-
EU 14c	3,0	3,0	3,0	-	-
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (som en procentandel av det totala exponeringsmättet)					
EU 14d	-	-	-	-	-
EU 14e	3,0	3,0	3,0	-	-
Likviditetstäckningskvot					
15	9 533	9 382	9 156	9 248	7 684
EU 16a	2 654	3 544	3 616	2 555	3 889
EU 16b	366	429	530	480	532
16	2 289	3 115	3 086	2 075	3 357
17	416,5	301,2	296,7	445,6	228,9
Stabil nettofinansieringskvot					
18	93 223	93 856	87 042	-	-
19	78 410	75 917	73 885	-	-
20	118,9	123,6	117,8	-	-

I ovanstående tabell har Finansinspektionens Pelare 2-kapitalbehov inkluderats, även för perioder där beloppen inte är formellt beslutade.

fortsättning Not 1 EU CC1 - Kapitaltäckningsanalys

mnkr	Landshypotek Bank AB	
	2021-12-31	2020-12-31
1 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	2 253	2 253
varav: medlemsinsatser		
varav: aktiekapital	2 253	2 253
2 Balanserade vinstmedel ¹⁾	3 243	3 056
3 Ackumulerat övrigt totalresultat (och andra reserver)	-6	-18
EU-5a Periodens resultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	370	303
6 Kärnprimärkapital före regulatoriska justeringar	5 860	5 594
7 Ytterligare värdejusteringar	-10	-10
8 Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-71	-58
12 Negativa belopp till följd av beräkningen av förväntade förlustbelopp	-570	-519
27a Andra regulatoriska justeringar	-	-
28 Sammanlagda regulatoriska justeringar av kärnprimärkapital	-651	-587
29 Kärnprimärkapital	5 209	5 007
30 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	700	700
31 varav: klassificerade som eget kapital enligt tillämpliga redovisningsstandarder	700	700
34 Kvalificerande primärkapital som ingår i det konsoliderade övriga primärkapitalet för kapitaltäckningsändamål som utgivits av dotterföretag och innehas av tredje part	-	-
44 Övrigt primärkapital	700	700
45 Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + övrigt primärkapital)	5 909	5 707
46 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	600	1 200
48 Kvalificerande kapitalbasinstrument som ingår i konsoliderat supplementärkapital som utgivits av dotterföretag och innehas av tredje part	-	-
58 Supplementärkapital	600	1 200
59 Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	6 509	6 907
60 Totalt riskvägt exponeringsbelopp	37 538	33 703
61 Kärnprimärkapital (i %)	13,9	14,9
62 Primärkapital (i %)	15,7	16,9
63 Totalt kapital (i %)	17,3	20,5
64 Institutets samlade krav på kärnprimärkapital (i %)	8,1	8,1
65 varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert (i %)	2,5	2,5
66 varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert (i %)	-	-
EU-67b varav: ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (i %) ²⁾	1,1	1,1
68 Tillgängligt kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet) efter uppfyllande av minimikapitalkraven ³⁾	7,3	9,3

¹⁾ Posten inkluderar övrigt tillskjutet kapital

²⁾ Per 31 december 2020 har Finansinspektionens bedömda Pelare 2-kapitalbehov inkluderats trots att beloppen inte är formellt beslutade.

³⁾ I denna beräkning ingår både Pelare 1 och Pelare 2 i minimikapitalkravet. I övrig kommunikation från banken omfattas enbart Pelare 1.

fortsättning Not 1 Kapitalbehov

mnkr	Landshypotek Bank AB	
	2021-12-31	2020-12-31
Internt bedömt kapitalbehov¹⁾		
Kapitalkrav Pelare 1	3 003	2 696
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	8,0	8,0
Kapitalbehov Pelare 2	665	544
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	1,8	1,6
Kombinerat buffertkrav	938	843
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	2,5	2,5
Totalt kapitalbehov	4 606	4 082
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	12,3	12,1
Kapitalbas (Primärkapital+Supplementärkapital)	6 509	6 907
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	17,3	20,5
Av Finansinspektionen bedömt kapitalbehov²⁾		
Kapitalkrav Pelare 1	3 003	2 696
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	8,0	8,0
Kapitalbehov Pelare 2	758	648
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	2,0	1,9
Kombinerat buffertkrav	938	843
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	2,5	2,5
Kapitalbehov Pelare 2-vägledning	-	-
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	-	-
Totalt kapitalbehov (inkl Pelare 2-vägledning)	4 700	4 187
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	12,5	12,4
Kapitalbas (Primärkapital+Supplementärkapital)	6 509	6 907
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	17,3	20,5
Bruttosoliditetskrav³⁾		
Bruttosoliditetskrav	3 164	-
I procent av totalt exponeringsbelopp för bruttosoliditet	3,0	-
Kapitalbehov Pelare 2	-	-
I procent av totalt exponeringsmått för bruttosoliditet	-	-
Kapitalbehov Pelare 2-vägledning	-	-
I procent av totalt exponeringsmått för bruttosoliditet	-	-
Totalt kapitalbehov	3 164	-
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	3,0	-
Primärkapital	5 909	-
I procent av totalt exponeringsbelopp för bruttosoliditet	5,6	-

¹⁾ Avser kapitalkrav i Pelare 1 enligt tillsynsförordning 575/2013, kapitalbehov i Pelare 2 enligt bankens beräkning (IKLU 2021) och kombinerat buffertkrav enligt lagen (2014:966) om kapitalbuffertar.

²⁾ Avser kapitalkrav i Pelare 1 enligt tillsynsförordning 575/2013, kapitalbehov i Pelare 2 enligt Finansinspektionens bedömning (ÖUP 2021) och kombinerat buffertkrav enligt lagen (2014:966) om kapitalbuffertar.

³⁾ Avser bruttosoliditetskrav enligt tillsynsförordning 575/2013 samt kapitalbehov i Pelare 2 enligt Finansinspektionens bedömning (ÖUP 2021). Bruttosoliditetskravet implementerades i juni 2021.

fortsättning Not 1 Kapitalkrav uppdelat på risk, metod och exponeringsklass

2021-12-31 mnkr	Landshypotek Bank AB			
	Exponeringsvärde ¹⁾	Riskvägt exponeringsbelopp ²⁾	Kapitalkrav ³⁾	Genomsnittlig riskvikt ⁴⁾
Kreditrisk – Internmetoden	94 539	27 010	2 161	29 %
Hushåll – säkerhet i fastighet	58 568	7 757	621	13 %
Företag	35 893	19 175	1 534	53 %
Övriga motpartslösa tillgångar	79	79	6	100 %
Kreditrisk – Schablonmetoden	12 427	1 264	101	10 %
Nationella regeringar eller centralbanker	2	0	0	0 %
Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan eller myndigheter	5 189	0	0	0 %
Institut	1 811	576	46	32 %
Företag	14	14	1	100 %
Hushåll	38	26	2	67 %
Säkrade genom panträtt i fast egendom	296	137	11	46 %
Fallerade exponeringar	4	4	0	108 %
Säkerställda obligationer	5 072	507	41	10 %
Operativ risk – Basmetoden		1 643	131	
Kreditvärdighetsjusteringsrisk – Schablonmetoden	1 489	735	59	49 %
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 458 CRR (riskviktsgolv)		6 885	551	
Summa	108 454	37 538	3 003	

2020-12-31 mnkr	Landshypotek Bank AB			
	Exponeringsvärde ¹⁾	Riskvägt exponeringsbelopp ²⁾	Kapitalkrav ³⁾	Genomsnittlig riskvikt ⁴⁾
Kreditrisk – Internmetoden	83 824	23 959	1 917	29 %
Hushåll – säkerhet i fastighet	50 942	6 527	522	13 %
Företag	32 747	17 296	1 384	53 %
Övriga motpartslösa tillgångar	135	135	11	100 %
Kreditrisk – Schablonmetoden	11 871	1 217	97	10 %
Nationella regeringar eller centralbanker	19	-	-	0 %
Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan eller myndigheter	4 720	-	-	0 %
Institut	1 908	586	47	31 %
Företag	14	14	1	100 %
Hushåll	26	18	1	70 %
Säkrade genom panträtt i fast egendom	221	100	8	45 %
Fallerade exponeringar	2	3	0	150 %
Säkerställda obligationer	4 962	496	40	10 %
Operativ risk – Basmetoden		1 554	124	
Kreditvärdighetsjusteringsrisk – Schablonmetoden	1 222	764	61	63 %
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 458 CRR (riskviktsgolv)		6 208	497	
Summa	96 917	33 703	2 696	

¹⁾ Exponeringsvärde beräknat i enlighet med CRR.

²⁾ Efter applicering av tillämpliga riskvikter. Riskvikterna för internmetoden baseras på intern riskklassificering och interna historiska data, medan schabloniserade värden enligt CRR används för schablonmetoden.

³⁾ Beräknas genom att multiplicera riskvägt exponeringsbelopp med 8%. Inkluderar inga buffertkrav.

⁴⁾ Beräknas genom att dividera riskvägt exponeringsbelopp med exponeringsvärdet för respektive risk/exponeringsklass.

fortsättning Not 1 EU KM1 – Mall för nyckeltal

mnkr	Landshypotek Bank AB					
	2021-12-31	2021-09-30	2021-06-30	2021-03-31	2020-12-31	
Tillgänglig kapitalbas (belopp)						
1	Kärnprimärkapital	5 209	5 059	5 010	5 010	5 007
2	Primärkapital	5 909	5 759	5 710	5 710	5 707
3	Totalt kapital	6 509	6 359	6 310	7 510	6 907
Riskvägda exponeringsbelopp						
4	Totalt riskvägt exponeringsbelopp	37 538	36 800	36 123	34 849	33 703
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)						
5	Kärnprimärkapitalrelation (%)	13,9	13,7	13,9	14,4	14,9
6	Primärkapitalrelation (%)	15,7	15,6	15,8	16,4	16,9
7	Total kapitalrelation (%)	17,3	17,3	17,5	21,6	20,5
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)						
EU 7a	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (%)	2,0	2,0	1,8	1,9	1,9
EU 7b	varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	1,1	1,1	1,0	1,0	1,1
EU 7c	varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	1,5	1,5	1,3	1,4	1,4
EU 7d	Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	10,0	10,0	9,8	9,9	9,9
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)						
8	Kapitalkonserveringsbuffert (%)	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5
9	Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert (%)	-	-	-	-	-
11	Kombinerat buffertkrav (%)	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5
EU 11a	Samlade kapitalkrav (%)	12,5	12,5	12,3	12,4	12,4
12	Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	7,3	7,2	7,6	8,8	9,3
Bruttosoliditetsgrad						
13	Totalt exponeringsmått	105 450	102 139	100 285	97 636	94 803
14	Bruttosoliditetsgrad (%)	5,6	5,6	5,7	5,8	6,0
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmättet)						
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 (%)	3,0	3,0	3,0	-	-
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (som en procentandel av det totala exponeringsmättet)						
EU 14d	Krav på bruttosoliditetsbuffert (%)	-	-	-	-	-
EU 14e	Samlat bruttosoliditetskrav (%)	3,0	3,0	3,0	-	-
Likviditetstäckningskvot						
15	Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)	9 533	9 382	9 156	9 248	7 684
EU 16a	Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	2 654	3 544	3 616	2 555	3 889
EU 16b	Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	366	429	530	480	532
16	Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	2 289	3 115	3 086	2 075	3 357
17	Likviditetstäckningskvot (%)	416,5	301,2	296,7	445,6	228,9
Stabil nettofinansieringskvot						
18	Total tillgänglig stabil finansiering	93 548	93 681	86 868	-	-
19	Totalt behov av stabil finansiering	78 407	75 921	73 889	-	-
20	Stabil nettofinansieringskvot (%)	119,3	123,4	117,6	-	-

I ovanstående tabell har Finansinspektionens Pelare 2-kapitalbehov inkluderats, även för perioder där beloppen inte är formellt beslutade.

Not 2 Räntenetto

mnkr	Kv 4 2021	Kv 4 2020	Kv 3 2021	Helår 2021	Helår 2020
Ränteintäkter					
Ränteintäkter på utlåning till kreditinstitut	-	-	-	0	-
Ränteintäkter på utlåning till allmänheten	354	350	352	1 399	1 392
Ränteintäkter på räntebärande värdepapper	8	7	7	28	40
Övriga ränteintäkter	4	3	4	14	11
Summa ränteintäkter	365	360	363	1 441	1 443
Räntekostnader					
Räntekostnader för skulder till kreditinstitut	0	1	1	2	2
Räntekostnader för in- och upplåning från allmänheten	-20	-24	-25	-94	-96
varav insättningsgarantiavgifter	2	-3	-3	-9	-14
Räntekostnader för räntebärande värdepapper	-106	-108	-106	-420	-529
Räntekostnader för efterställda skulder	-1	-8	-1	-18	-34
Räntekostnader för derivatinstrument	38	26	33	130	136
Övriga räntekostnader	-26	-12	-15	-69	-50
varav avgift statlig resolutionsfond	-9	-8	-9	-35	-32
Summa räntekostnader	-115	-125	-114	-469	-571
Summa räntenetto	251	235	249	972	872

Alla ränteintäkter är hänförliga till den svenska marknaden

Not 3 Kreditförluster netto

mnkr	Kv 4 2021	Kv 4 2020	Kv 3 2021	Helår 2021	Helår 2020
Förändring nedskrivningsreserv stadie 1	0	1	0	1	0
Förändring nedskrivningsreserv stadie 2	3	1	0	2	6
Kreditförluster netto ej kreditförsämrad utlåning	3	2	0	3	6
Förändring nedskrivningsreserv stadie 3	0	5	1	2	28
Periodens bortskrivning avseende konstaterade förluster	0	-3	-3	-3	-24
Återvinningar på tidigare konstaterade förluster	1	1	0	2	3
Kreditförluster netto kreditförsämrad utlåning	0	2	-1	2	7
Summa kreditförluster netto	4	4	-1	5	13

Ingen egendom övertagen för skyddanden av fordran.

Redovisning av förlustreserv

Banken redovisar förväntade kreditförluster för finansiella tillgångar och åtaganden utanför balansräkningen i utlåningsportföljen och för de delar av likviditetsportföljen som klassificeras som finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat.

Varje tillgång kategoriseras till ett av tre stadier:

- Stadie 1 innefattar ej fallerade tillgångar utan betydande ökning i kreditrisk jämfört med första redovisningstillfället.
- Stadie 2 innefattar ej fallerade tillgångar med betydande ökning i kreditrisk jämfört med första redovisningstillfället.
- Stadie 3 avser fallerade tillgångar

Fastställande av betydande ökning i kreditrisk

För att fastställa om en utlåningstillgång har en betydligt ökad kreditrisk jämfört med kreditrisken vid första redovisningstillfället mäter banken bland annat hur tillgångens PD-riskklass har försämrats sedan tillgången uppstod. Om riskklassförändringen överskrider bankens gränsvärden för ökad kreditrisk kategoriseras tillgången som Stadie 2-tillgång.

Bankens definition av fallissemang är den som föreskrivs i externa kapitaltäckningsregler.

Individuellt bedömda lån i stadie 3

Förväntad kreditförlust för tillgångar i Stadie 3 estimeras genom, i huvudsak, en individuell och manuell bedömning av förväntad förlust, utifrån tre scenarier. Bedömningen grundas i aktuell information som tar hänsyn till både makroekonomiska och låntagar specifika faktorer som kan påverka framtida kassaflöden, så som nuvarande och framtida ekonomiska förhållanden, tiden till återvinning och värdet av ställda säkerheter.

Värdering

För tillgångar i stadie 1 beräknas förlustreserven till ett belopp motsvarande 12 månaders förväntade kreditförluster. För tillgångar i stadie 2 och 3 motsvarar förlustreserven de förväntade kreditförlusterna för tillgångarnas återstående löptid.

Värderingen av förväntade kreditförluster estimeras löpande enligt bankens beräkningsmodell och på individuell och kollektiv nivå. Estimeringen grundas i internt utvecklade statistiska modeller som beaktar både historisk data och sannolikhetsviktade framåtblickande makroekonomiska scenarier.

De viktigaste indata som används för att värdera förväntade kreditförluster är:

- Sannolikhet för fallissemang (PD) - estimerar sannolikheten för att avtal hamnar i fallissemang.
- Förlust givet fallissemang (LGD) - bedömningen av hur mycket Landshypotek Bank förväntas förlora av exponeringsvärdet i händelse av fallissemang.

- Exponering vid fallissemang (EAD) - en beräknad kreditexponering vid ett framtida datum för fallissemang med hänsyn tagen till förväntade förändringar i kreditexponeringen i form av bland annat limitutnyttjande, extraamorteringar, förtidslösen och förväntad fallissemangsrisk.
- Förväntad löptid motsvarar kontraktets löptid, dock högst 30 år.

För huvuddelen av avtalen i utlåningsportföljen grundas PD och LGD på intern historisk data och utgår från bankens interna riskklassificeringsmodeller för kapitaltäckningen (se beskrivning i Landshypotek Bank - Rapport om kapitaltäckning och riskhantering 2020). Estimaten är omkalibrerade för att fånga dagens ekonomiska situation. För avtal i bankens likviditetsportfölj beräknas förväntade kreditförluster bland annat utifrån fallissemangsfrekvenser enligt ratingmatris från ett internationellt ratinginstitut.

För att skatta den framtida risken påverkas PD och LGD av prognoser för framtida ekonomisk utveckling genom makroekonomiska scenarier.

Sannolikhetsviktade makroekonomiska scenarier

Beräkningsmodellen väger samman utfallet av förväntad kreditförlust utifrån tre makroekonomiska scenarier (bas, förbättrat och försämrat) till årliga förväntade kreditförluster under tillgångens livstid.

För utlåningsportföljen ingår makroparametrarna ränta, BNP och fastighetsprisindex i bankens scenarier. Makroparametrarna baseras på prognoser från externa välrenommerade källor samt bedömningar av interna experter. Parametrarna prognostiseras för de första fem åren. Därefter återgår vart scenario till en långsiktig förväntad utveckling av makroparametrarna i upp till 30 år. Bankens tre scenarier över framtida ekonomisk utveckling (bas, förbättrat och försämrat) vägs samman utifrån sannolikheterna 80 respektive 10 procent vardera.

I allmänhet kommer en försämring av den framtida ekonomiska utvecklingen leda till ökade kreditförlustreserveringar, baserat antingen på de prognostiserade makroparametrarna eller på en ökning i sannolikhet för att det försämrade scenariot inträffar. På samma sätt kommer en förbättring av den framtida ekonomiska utvecklingen, leda till lägre kreditförlustreserveringar.

Nedan följer ett exempel på hur bankens kreditförlustreservering skulle se ut om det förbättrade, respektive det försämrade, scenariot tilldelades 100 procent i sannolikhet vilket påverkar de maskinellt beräknade kreditförlustreserveringarna (individuellt bedömda lån i stadie 3 har ej beaktats). Se not 4 för vidare information.

Scenario	Förväntad kreditförlust
Aktuell reserv (inklusive kreditreserver för lånelöften ingår i posten Avsättningar i balansräkningen)	36 mnkr
Förbättrat scenario	34 mnkr
Försämrat scenario	39 mnkr

Not 4 Utlåning till allmänheten

mnkr	2021-12-31	2021-09-30	2020-12-31
Lånefordringar stadie 1	87 061	83 279	75 101
Lånefordringar stadie 2	6 267	6 735	7 395
Lånefordringar stadie 3	675	646	583
Lånefordringar brutto	94 003	90 660	83 079
Avgår kreditförlustreserv	-35	-38	-40
Lånefordringar netto	93 968	90 622	83 039
Upplysningar om förfallna lånefordringar brutto			
Förfallna lånefordringar 5 - 90 dagar	7	90	6
Förfallna lånefordringar mer än 90 dagar	173	184	153
Summa förfallna lånefordringar brutto	180	273	159

Lånefordringar brutto Januari-december 2020 mnkr	Ej kreditförsämrad utlåning		Kreditförsämrad utlåning	Total
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	
Ingående balans	67 949	7 859	634	76 441
Tillkommande lånefordringar avseende nyutlåning	14 086	300	61	14 446
Borttagna lånefordringar avseende amortering	-6 664	-945	-144	-7 753
Bortskrivna lånefordran avseende konstaterade förluster	-	-	-55	-55
Överföring mellan stadie				
från 1 till 2	-1 182	1 182	-	-
från 1 till 3	-45	-	45	-
från 2 till 1	940	-940	-	-
från 2 till 3	-	-109	109	-
från 3 till 2	-	48	-48	-
från 3 till 1	17	-	-17	-
Utgående balans	75 101	7 395	583	83 079

Lånefordringar brutto Januari-december 2021 mnkr	Ej kreditförsämrad utlåning		Kreditförsämrad utlåning	Total
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	
Ingående balans	75 101	7 395	583	83 079
Tillkommande lånefordringar avseende nyutlåning	18 477	114	21	18 611
Borttagna lånefordringar avseende amortering	-6 700	-904	-80	-7 683
Bortskrivna lånefordran avseende konstaterade förluster	-	-	-5	-5
Överföring mellan stadie				
från 1 till 2	-1 048	1 048	-	-
från 1 till 3	-58	-	58	-
från 2 till 1	1 288	-1 288	-	-
från 2 till 3	-	-99	99	-
från 3 till 2	-	1	-1	-
från 3 till 1	0	-	0	-
Utgående balans	87 061	6 267	675	94 003

fortsättning **Utlåning till allmänheten**

Kreditförlustreserv Januari-december 2020 mnkr	Ej kreditförsämrad utlåning		Kreditförsämrad utlåning	Summa kredit- förlustreserv utlåning	Varav kredit- förlustreserv för tillgångar på balansräkningen	Varav avsättningar för åtaganden utanför balansräkningen
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3			
Ingående balans	-5	-17	-52	-74	-73	-1
Tillkommande reserveringar avseende nyutlåning	-2	-1	0	-3	-3	0
Återförda reserveringar avseende amortering	1	1	32	34	34	0
Bortskrivna reserv avseende konstaterade förluster	-	-	0	0	0	-
Förändring till följd av förändrad kreditrisk	1	5	-5	1	1	0
Förändring till följd av förändrade modellantaganden och metoder	0	0	3	3	3	-
Överföring mellan stadie						
från 1 till 2	0	-4	-	-4	-4	0
från 1 till 3	0	-	-1	-1	-1	0
från 2 till 1	0	3	-	3	3	0
från 2 till 3	-	1	-1	0	0	0
från 3 till 2	-	0	0	0	0	0
från 3 till 1	0	-	0	0	0	0
Utgående balans	-5	-12	-24	-41	-40	-1

Kreditförlustreserv Januari-december 2021 mnkr	Ej kreditförsämrad utlåning		Kreditförsämrad utlåning	Summa kredit- förlustreserv utlåning	Varav kredit- förlustreserv för tillgångar på balansräkningen	Varav avsättningar för åtaganden utanför balansräkningen
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3			
Ingående balans	-5	-12	-24	-41	-40	-1
Tillkommande reserveringar avseende nyutlåning	-2	-1	-3	-5	-5	0
Återförda reserveringar avseende amortering	1	2	3	5	5	0
Bortskrivna reserv avseende konstaterade förluster	-	-	3	3	3	-
Förändring till följd av förändrad kreditrisk	2	0	-3	-1	-1	0
Förändring till följd av förändrade modellantaganden och metoder	0	0	2	2	2	-
Överföring mellan stadie						
från 1 till 2	0	-3	-	-3	-3	0
från 1 till 3	0	-	0	0	0	0
från 2 till 1	0	3	-	3	3	0
från 2 till 3	-	1	-1	0	0	0
från 3 till 2	-	0	0	0	0	0
från 3 till 1	0	-	1	1	1	0
Utgående balans	-4	-10	-22	-36	-35	-1

För utlåning finns säkerheter i form av fast egendom. För vidare information om redovisning av kreditförlustreserv och uppskattningar och väsentliga bedömningar, se not 3.

Not 5 Verkligt värde hierarki för finansiella instrument

mnkr	2021-12-31				2020-12-31			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat								
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	4 274			4 274	3 805			3 805
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	5 981			5 981	5 877			5 877
Derivat identifierade som säkringsinstrument								
Ränteswappar		979		979		1 283		1 283
Valutaränteswappar		426		426		447		447
Summa tillgångar värderade till verkligt värde	10 255	1 405	-	11 660	9 682	1 731	-	11 413
Derivat identifierade som säkringsinstrument								
Ränteswappar		406		406		219		219
Valutaränteswappar		4		4		74		74
Summa skulder värderade till verkligt värde	-	410	-	410	-	293	-	293

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

Nivå 1

Verkligt värde på finansiella instrument som handlas på en aktiv marknad baseras på köpkurser av noterade marknadspriser.

Nivå 2

Verkligt värde för finansiella instrument och derivatinstrument som inte handlas på aktiv marknad beräknas med hjälp av värderingsteknik, diskontering av framtida kassaflöden. Vid diskonteringen används noterade marknadsdata för aktuell löptid. I samtliga fall används noterade swapkurvor som bas för värderingarna. För obligationer används noterade kreditpåslag/avdrag relativt ränteswapkurvan för att göra en värdering av tillgången. För ränte- och valutaränteswappar används ränte- respektive valutaränteswapkurvan för värderingar. Upplupna räntor ingår inte i beräkningen av verkligt värde.

Nivå 3

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

Not 6 Upplysningar om verkligt värde

mnkr	2021-12-31		2020-12-31	
	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	17	17
Belåningsbara statsskuldförbindelser	4 274	4 274	3 805	3 805
Utlåning till kreditinstitut	322	322	483	483
Utlåning till allmänheten	93 968	95 679	83 039	84 786
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	5 981	5 981	5 877	5 877
Derivat	1 405	1 405	1 731	1 731
Summa tillgångar	105 951	107 662	94 952	96 700
Skulder och avsättningar				
Skulder till kreditinstitut	638	638	5 842	5 842
In- och upplåning från allmänheten	15 254	15 254	14 672	14 672
Emitterade värdepapper m.m.	82 066	82 544	66 551	67 291
Derivat	410	410	293	293
Efterställda skulder	600	602	1 203	1 206
Övriga skulder	359	359	297	297
Summa skulder	99 328	99 807	88 859	89 602

Alternativa nyckeltal

"Alternativa nyckeltal (Alternative Performance Measures) är finansiella mått över historisk eller framtida resultatutveckling, finansiell ställning eller kassaflöde som inte definieras i tillämpliga regler för finansiell rapportering (till exempel IFRS eller ÅRKL) eller i kapitaltäckningsregelverket. Syftet med att banken använder alternativa nyckeltal när det är relevant är att presentera och följa upp bankens finansiella utveckling över tid och

nyckeltalen anses av banken ge värdefull information till användarna av de finansiella rapporterna.

Alternativa nyckeltal kan beräknas på olika sätt och bankens nyckeltal är därför inte alltid jämförbara med liknande mått presenterade av andra bolag. Definitioner av de alternativa nyckeltalen framgår nedan.

Nyckeltal	Definition
Förändring utlåning till allmänheten, %	Procentuell ökning av utlåning till allmänheten under perioden.
Räntemarginal rullande 12 mån, %	Räntenetto ackumulerat de senaste 12 månaderna i förhållande till genomsnittlig utlåning för perioden.
Förändring in- och upplåning från allmänheten, %	Procentuell ökning av inlåning från allmänheten under perioden.
K/I-tal inklusive finansiella transaktioner	Kostnader i förhållande till intäkter inklusive nettoresultat av finansiella transaktioner.
K/I-tal exklusive finansiella transaktioner	Kostnader i förhållande till intäkter exklusive nettoresultat av finansiella transaktioner.
Kreditförlustnivå, %	Kreditförluster netto i perioden uppräknat på helår i förhållande till genomsnittlig utlåning under perioden.
Kreditförsämrade tillgångar	Kreditförsämrade tillgångar brutto med avdrag för gjorda reserveringar.
Kreditförsämrade tillgångar netto efter reserveringar som andel av utlåning, %	Kreditförsämrade tillgångar netto i förhållande till utlåning till allmänheten.
Bruttosolidetsgrad, %	Primärkapital i förhållande till exponeringsmått.
Kärnprimärkapitalrelation, %	Kärnprimärkapital i förhållande till riskvägda tillgångar.
Total kapitalrelation, %	Kapitalbas i förhållande till riskvägda tillgångar.
Räntabilitet på eget kapital, %	Årets resultat i förhållande till genomsnittligt eget kapital justerat för primärkapitallån.
Resultat per aktie, kr	Årets resultat i förhållande till antal aktier.

mnkr	Kv 4 2021	Kv 4 2020	Kv 3 2021	Helår 2021	Helår 2020
Förändring utlåning till allmänheten	3 345	3 066	2 011	10 929	6 671
Ingående balans utlåning till allmänheten	90 622	79 972	88 611	83 039	76 367
Förändring utlåning till allmänheten, %	3,7	3,8	2,3	13,2	8,7
Räntenetto ackumulerat senaste 12 mån	972	872	956	972	872
Genomsnittlig utlåning till allmänheten senaste 12 mån	88 444	78 776	85 667	88 444	78 776
Räntemarginal rullande 12 mån, %	1,10	1,11	1,12	1,10	1,11
Förändring in- och upplåning från allmänheten	231	82	124	581	223
Ingående balans in- och upplåning från allmänheten	15 023	14 591	14 899	14 672	14 449
Förändring in- och upplåning från allmänheten, %	1,5	0,6	0,8	4,0	1,5
Kostnader före kreditförluster	-140	-127	-106	-498	-478
Summa rörelseintäkter	245	229	251	964	862
K/I-tal inklusive finansiella transaktioner	0,57	0,56	0,42	0,52	0,55
Kostnader före kreditförluster	-140	-127	-106	-498	-478
Summa rörelseintäkter exklusive finansiella transaktioner	252	239	252	979	879
K/I-tal exklusive finansiella transaktioner	0,56	0,53	0,42	0,51	0,54
Kreditförluster netto uppräknat på helår	15	17	-5	5	13
Genomsnittlig utlåning till allmänheten senaste 12 mån	88 444	78 776	85 667	88 444	78 776
Kreditförlustnivå, %¹⁾	-	-	0,01	-	-
Kreditförsämrade tillgångar brutto	675	583	647	675	583
Avgår gjorda reserveringar	-22	-24	-21	-22	-24
Kreditförsämrade tillgångar netto	654	559	625	654	559
Kreditförsämrade tillgångar netto	654	559	625	654	559
Utlåning till allmänheten	93 968	83 039	90 622	93 968	83 039
Kreditförsämrade tillgångar netto efter reserveringar som andel av utlåning, %	0,70	0,67	0,69	0,70	0,67
Primärkapital	5 909	5 707	5 759	5 909	5 707
Exponeringsmått	105 450	94 803	102 139	105 450	94 803
Bruttosoliditetsgrad, %	5,6	6,0	5,6	5,6	6,0
Kärnprimärkapital	5 209	5 007	5 059	5 209	5 007
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	37 538	33 703	36 800	37 538	33 703
Kärnprimärkapitalrelation, %	13,9	14,9	13,7	13,9	14,9
Kapitalbas	6 509	6 907	6 359	6 509	6 907
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	37 538	33 703	36 800	37 538	33 703
Total kapitalrelation, %	17,3	20,5	17,3	17,3	20,5
Resultat efter skatt				370	303
Genomsnittligt eget kapital senaste 12 mån				5 758	5 535
Räntabilitet på eget kapital, %				6,4	5,5
Resultat efter skatt				370	303
Antal aktier, miljoner				2	2
Resultat per aktie, kr				164,2	134,5

¹⁾ Utfall presenteras endast vid en negativ resultatpåverkan.

Informationstillfällen 2022

Landshypotek Banks rapporter kan hämtas på:

www.landshypotek.se/om-landshypotek

Årsredovisning 2021	23 mars 2022
Bolagsstämma	28 april 2022
Delårsrapport kvartal 1	6 maj
Delårsrapport kvartal 2	21 juli
Delårsrapport kvartal 3	2 november

För ytterligare information

Tomas Uddin

Chef för Marknad, kommunikation och HR

070 - 299 24 08

Per Lindblad

Vd

Nås via Tomas Uddin

Landshypotek Bank AB (publ)

Org.nr 556500-2762

Box 14092

104 41 Stockholm

www.landshypotek.se



Landshypotek Bank