



Landshypotek Bank

Landshypotek Bank AB

Bokslutskommuniké 2022

Januari – december 2022

Per Lindblad, vd Landshypotek Bank, kommenterar helåret 2022

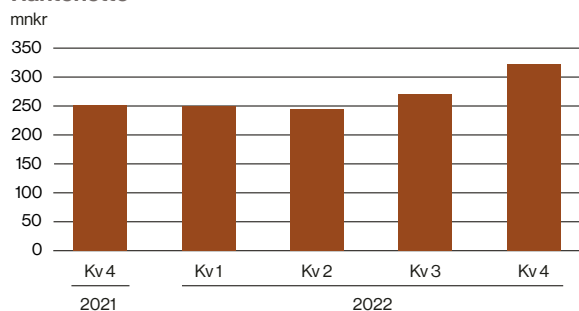
Vi lämnar ett för samhället mycket dramatiskt år, men där Landshypotek står tryggt med en affärsmodell som fungerar mycket väl även i turbulenta tider. Finansiellt var 2022 Landshypoteks mest framgångsrika år genom historien där den totala utlåningsvolymen passerade 100 miljarder kronor. Inom jord och skog har vi växt snabbare än marknaden och därmed stärkt vår position som den ledande banken för jord- och skogsägare. Inom bolån har vi samtidigt fortsatt att befästa positionen som ett alternativ för medvetna villaägare. Utlåningstillväxten för året landade på 12 procent. Vi skapade dessutom under hösten ett stort intresse för våra sparkonton och ökade vår inlåning med drygt 8 miljarder kronor. Vi fortsätter att investera för att ytterligare förbättra vår kundnöjdhet och stärka vår lönsamhet. Sammantaget är vi nöjda med det förbättrade rörelseresultatet på 548 (471) miljoner kronor.

Januari – december 2022

jämfört med januari – december 2021

- Rörelseresultatet uppgår till 548 (471) mnkr.
- Räntenettot uppgår till 1 087 (972) mnkr.
- Kostnaderna uppgår till 551 (498) mnkr.
- Kreditförluster netto påverkade resultatet med +4 (+5) mnkr.
- Utlåning till allmänheten uppgår till 105,6 (94,0) mdkr.
- Inlåning från allmänheten uppgår till 23,5 (15,3) mdkr.

Räntenetto

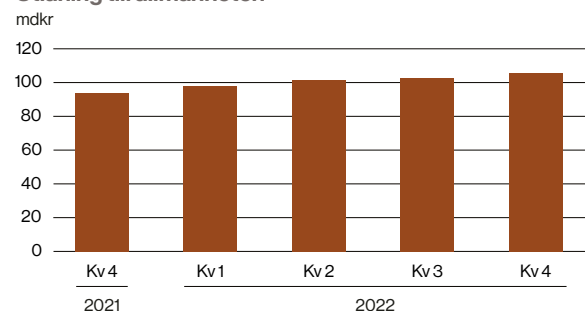


Oktober – december 2022

jämfört med juli – september 2022

- Rörelseresultatet uppgår till 143 (181) mnkr.
- Räntenettot uppgår till 322 (270) mnkr.
- Kostnaderna uppgår till 154 (123) mnkr.
- Kreditförluster netto påverkade resultatet med -6 (+12) mnkr.
- Utlåning till allmänheten uppgår till 105,6 (102,9) mdkr.
- Inlåning från allmänheten uppgår till 23,5 (20,1) mdkr.

Utlåning till allmänheten





Vd har ordet

Ett dramatiskt men starkt år

2022 var ett år vi alla kommer att minnas. En omvärld i obalans, dramatiska prisuppgångar, en inflation som bara den grånande delen av befolkningen har upplevt tidigare och snabbt höjda räntor. Samtidigt har Landsbygghypotek fungerat mycket väl, där 2022 finansiellt var bankens främsta år genom historien.

Vi har fortsatt att öka vår utlåning, både till jord- och skogsbrukare och villaägare. Under året passerade vi 100 miljarder kronor i utlåning, en milstolpe för Landsbygghypotek. Tillväxten uppgick till 12 procent, där den totala utlåningen landade på närmare 106 miljarder kronor. Inom jord och skog har vi växt snabbare än marknaden och därmed stärkt positionen ytterligare som den ledande banken för jord- och skogsägare. Inom bolån har vi samtidigt stärkt positionen som ett alternativ för medvetna villaägare. Det nya ränteläget gjorde det också möjligt att åter skapa värde för kunderna genom inlåning. Bankens inlåning har under året växt med drygt 8 miljarder kronor och över 10 000 nya sparkunder har tillkommit.

Vi är givetvis även mycket nöjda med rörelseresultatet på 548 (471) miljoner kronor. Ytterligare en milstolpe passerades under året när räntenettet passerade 1 miljard kronor. Såväl våra intäkter som kostnader ökar. Vi fortsätter att investera för att ytterligare förbättra vår kundnöjdhet och stärka vår lönsamhet.

Även för våra kunder i den gröna näringen var 2022 utmanande. Den kreativitet och följsamhet som uppvisats har varit imponerande. Med stöd av ökande avsalupriser kan 2022 summeras som ett bra år för många näringar inom lantbruket. Risknivån i kundernas verksamhet ökar dock. Med ökat rörelsekapitalbehov blir känsligheten större, vilket på längre sikt kan påverka viljan att investera.

2023 kommer medföra fortsatt hög inflation och ett ränteläge som är högre än det som vi vant oss vid. Detta kommer innebära fortsatta utmaningar men även möjligheter,

både för oss och våra kunder. Intresset för produktionen av livsmedel har ökat. De gröna näringarna kan således komma att stärkas över tid och det är viktigt för Landsbygghypotek. Med ökade räntekostnader kan dessutom fler bolåne- och sparkunder söka sig efter alternativ.

Vår strategi ligger fast, trots en snabbt förändrad omvärld. Vi siktar mot en fortsatt tillväxt även 2023, även om vi är ödmjuka inför att det kommer att bli ett utmanande år. Tillväxtplanerna kvarstår då vi håller oss till vår grund: bottenlån till jord- och skogsbruksfastigheter och villor, den starkaste produkten i en bankrelation och det som på allvar möjliggör ett tryggt, initiativrikt och rikare liv på gårdar och i hus i hela landet. Nischen och affärsmodellen har visat sig stark och kunna möta kundbehov både över tid och vid olika former av samhällsutmaningar.

Vi fortsätter vår utveckling. Kundmötena har förbättrats och blivit fler. Marknadsnärvaron blir tydligare. Vi siktar på att bli en ännu bättre bank för fler jord- och skogsbrukarkunder och en än starkare bolånebank, bland annat med utvecklad digitalisering. Vi fortsätter investera för framtiden och successivt blir vi också fler medarbetare som bidrar i den utvecklingsanda som finns på Landsbygghypotek.

Vi bygger vår bank med långsiktighet och ansvar. Det är det som hela vår tillväxtresa handlar om – att bygga en långsiktigt hållbar och bra bank för kunderna och våra ägare.

Med resultatet finns god grund för utdelning till våra ägare, svenska jord- och skogsbrukare. Styrelsen för banken har beslutat att avsätta ett koncernbidrag om 197 miljoner kronor för den ekonomiska föreningen att använda för verksamhet och utdelning.

Även om vi lever i en utmanande tid ser jag fram emot 2023!

Per Lindblad
Vd

Hänt på Landshypotek Bank fjärde kvartalet 2022

Fortsatt utlåningstillväxt

Landshypotek Bank har haft ett starkt tillväxtår som fortsatte även under fjärde kvartalet. Inom jord- och skogsbruk har utlåningstakten visserligen dämpats, men Landshypotek fortsätter att växa snabbare än marknaden och har under året tagit marknadsandelar. Totala utlåningen för jord- och skogsbruksfastigheter landade 2022 på 78,5 miljarder kronor. Även bankens utlåning till villaägare har fortsatt att öka i snabb takt och överstiger nu 27 miljarder kronor. Att intresset har varit stort och att banken växer märks i allt fler kontakter: antalet kundmöten och samtal med bland annat kundservice växer kraftigt, liksom besöken på bankens webbplats.

Allt fler söker enkelt sparande

I en tid då hushållens kostnader stigit ökar även intresset för buffertsparande. När Landshypotek legat i framkant med att höja räntorna på sparkontona har responsen varit mycket positiv. Räntan har höjts vid flertalet tillfällen och under hösten har intresset varit rekordstort. Inlåningsvolymen har ökat med cirka 8 miljarder kronor och uppgår till drygt 23 miljarder kronor.

Fortsatta räntehöjningar präglar marknaden

Riksbanken höjde under november styrräntan för fjärde gången under året vilket lett till att såväl upplåningsräntorna som kundräntorna har stigit under året. Landshypotek har liksom övriga på marknaden höjt räntorna för kund, men samtidigt fortsatt att hålla konkurrenskraftiga räntor och även höjt sparräntan.

Ny CFO på banken

Johan Ericson är ny CFO på Landshypotek. Johan har en gedigen erfarenhet från olika chefsroller inom bank och finans.

Ny klimatstrategi

Under året har en ny klimatstrategi arbetats fram. Klimatstrategin är en plattform för det fortsatta arbetet med klimatfrågorna i bankens verksamhet. Jord- och skogsbruket sitter på många av lösningarna för klimatutmaningarna, samtidigt som det självklart även finns klimatutmaningar med verksamheterna på gårdarna. Klimatstrategin anger en riktning och formaliserar det arbete som sker på banken.

Sammanfattning Landshypotek Bank

mnkr	Kv 4 2022	Kv 4 2021	Kv 3 2022	Helår 2022	Helår 2021
Räntenetto	322	251	270	1 087	972
Rörelseresultat	143	108	181	548	471
Resultat efter skatt	108	86	143	430	370
Utlåning till allmänheten	105 647	93 968	102 925	105 647	93 968
Förändring utlåning till allmänheten, %	2,6	3,7	1,5	12,4	13,2
Räntemarginal rullande 12 mån, %	1,08	1,10	1,04	1,08	1,10
In- och upplåning från allmänheten	23 496	15 254	20 087	23 496	15 254
Förändring in- och upplåning från allmänheten, %	17,0	1,5	27,5	54,0	4,0
K/I tal inklusive finansiella transaktioner	0,51	0,57	0,42	0,50	0,52
K/I tal exklusive finansiella transaktioner	0,48	0,56	0,45	0,50	0,51
Kreditförlustnivå, % ¹⁾	0,03	-	-	-	-
Total kapitalrelation, %	16,1	17,3	15,7	15,5	17,3
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	232	225	231	232	225

¹⁾ Utfall presenteras endast vid en negativ resultatpåverkan



Uppsats om bättre mätmetoder för virke prisat

Landshypotek Banks uppsatsstipendium för de gröna näringarnas framtid är ett sätt att uppmuntra och uppmärksamma intresse och engagemang för svenskt jord- och skogsbruk. Per Eriksson från Älmhult fick i oktober motta årets uppsatsstipendium om mätmetoder för värdeskapande i skogsbruket.

Givande möten och samtal om lantbrukets utveckling

Landshypotekets kundansvariga och förtroendevalda från olika håll i landet var på plats under den stora branschmässan Elmia Lantbruk i oktober. I den välbesökta monter hölls även öppna livesamtal på två aktuella teman: ränte- och marknadsläget och framtidens lantbruk. Andra exempel på givande mötesplatser, som Landshypotek tagit initiativ till eller medverkat på, är den träff som arrangerades på Kiplingeberg gods i Uppland för 25 investerare från banker och Kötttriksdagen. Träffar har dessutom arrangerats i olika delar av landet bland annat med Södra, Ludvig & Co och Hushållningssällskapet.

Diversifiering och ekonomiskt fokus allt viktigare för lantbrukaren

Lantbrukare är experter på att möta osäkerheter. I den senaste Lantbrukspanelen har drygt 100 lantbruksföretagare svarat på frågor kring vilka överväganden de gör

i sina verksamheter just nu. En bred palett av åtgärder, genuin entreprenörsanda och riskspridning är några av de tillvägagångssätt som används för att hantera prövningar och osäkerhet. Lantbrukarna fortsätter se övervägande positivt på sin roll som lantbrukare och anger att de verkar i en framtidsbransch.

Duktiga lantbruksföretagare uppmärksammas

För andra året medverkar Landshypotek Bank som partner till Årets Bonde – tävlingen som lyfter fram bondens roll i livsmedelskedjan. Årets Bonde 2022 är de ekologiska mjölkproducenterna och mångsysslarna Lennart och Veronica Svenzén på Nöbble Gård. Under hösten har Landshypotek även medverkat för att utse årets Byggnadsstipendium samt utsett Årets landsbygdsföretagare på Gotland och i Östgötaregionen. Årets landsbygdsföretagare utses på det viset över hela landet.

Stort intresse att visa upp sitt hem

Landshypotek vill uppmuntra initiativ som lyfter fram hemmet som en plats där man bor och trivs. Det görs bland annat i Villalivets tävling Sveriges Mysigaste Hem, som banken är huvudpartner till. I år deltog närmare 1400 bidrag från hela landet.

Vår omvärld

Ökade kostnader och oro i ekonomin präglar den här perioden. På upplåningsmarknaden tror man sig ha sett toppen av inflationen, men hushållens förtroende för ekonomin är nu nere på låga nivåer. Trots utmaningarna har 2022 slutat bättre än förväntat för jord- och skogsföretagare.

Utvecklingen på finansmarknaderna

Mer konstruktiv kreditmarknad

Årets fjärde kvartal har präglats av en större riskvilja. Marknaden börjar känna att inflationen har nått sin topp, eller är nära att göra det, och därmed kan man börja se slutet på räntehöjningscykeln. Investerare som varit avvaktande under sommaren har återkommit till marknaden och därmed har långa räntor och så kallade kreditspreadar (det vill säga den extra kompensation investerare vill ha för att ta ökad risk) sjunkit. Sent under kvartalet, när den Europeiska centralbanken kommunicerade om fortsatta räntehöjningar, påmindes dock marknaden om att den kanske tagit ut en vändning för tidigt.

Inflationen har toppat ut i USA, men fortsatta utmaningar i Europa

Inflationen i USA började ta fart under hösten 2021 och har nu börjat röra sig nedåt. Rensat från de mer volatila energi- och livsmedelspriserna, för att se den så kallade kärninflationen, var prisökningstakten i november, på 6,0 procent, dock fortsatt för hög. Det innebär att det ännu inte är dags för den amerikanska centralbanken att sätta punkt för räntehöjningarna.

Ekonomin i USA har utvecklats relativt starkt och än så länge har nedgången inte påverkat arbetsmarknaden. Löneökningstakten ligger runt 5 procent i årstakt. Därmed finns en fortsatt risk för en löne- och prisspiral.

I Europa ska vi ta oss igenom en vinter med höga energipriser. Mycket kommer att handla om hur kall vintern blir. Det är också tydligt att priserna på energi driver på en bred inflation. ECB, som var sent upp på banan med räntehöjningar, har under årets lopp blivit uppenbart mer oroad och offensiv. I samband med mötet i december signalerades fortsatta höjningar i snabb takt också för inledningen av 2023.

För svensk del ser vi fortsatt stigande inflation och prognosen är att den ska nå toppen, upp mot 12 procent, först i februari. Den underliggande inflationen är alltså för hög och därför ser Riksbanken fortsatt behov av att strama åt penningpolitiken. Marknaden förväntar sig en höjning av styrräntan med 50 punkter i februari och sannolikt ytterligare 25 under våren. Riksbankens räntebana pekar på ytterligare "bara" 34 punkter, men under året har vi

sett att Riksbanken varit lite försiktig i sin prognos för att sedan välja att följa marknadens förväntningar.

Tydlig avmattning av ekonomin och risk för recession 2023

Hög inflation och fortsatt stigande räntor pressar hushållens köputrymme. Det kommer med stor sannolikhet minska privat konsumtion och därmed i förlängningen också leda till minskad produktion. Än så länge har dock näringslivet hållit humöret hyggligt uppe, men med en tydligt vikande trend. Hushållens förtroende för ekonomin är nere på rekordlåga nivåer.

I USA hjälps konsumtionen av stigande löner och finanspolitiska stimulanser. Räntehöjningarna kommer sannolikt att dämpa konsumtionen och leda till en mild recession eller lågkonjunktur.

Europa ser mer negativt ut, speciellt för högt skuldsatta länder i Sydeuropa, vilket kan komma att öka spänningarna inom Euro-samarbetet. Arbetsmarknaden i Europa har än så länge generellt utvecklats starkt trots de negativa utsikterna, men arbetslösheten förväntas stiga under 2023, vilket sannolikt kommer leda till en sänkt konsumtionstakt.

Svensk ekonomi är mycket räntekänslig med en hög skuldsättning hos hushållen med kort räntebindningstid. Ränteuppgången kommer därmed att pressa hushållen hårt och i kombination med hög inflation kan konsumtionen förväntas falla och sannolikt får vi se negativ tillväxt under 2023.

Utvecklingen inom jord- och skogsnäringarna

Högre kostnadsläge, stigande räntor och följdverkningar av såväl Covidrestriktioner som Ukrainakrisen har ställt stora krav på de gröna näringarna. Detta till trots slutar 2022 på en bättre nivå än förväntat, men den operationella risken har ökat rejält då behovet av rörelsekapital är större. Till stora delar har det till dags dato ändå lösts utan likviditetshöjande åtgärder från banksystemet.

God efterfrågan på svensk skogsråvara

Exportvärdet på svenska skogsråvaror har ökat, drivet av stigande priser och en svag krona. Trots att de exporterade volymerna har minskat har positionen på



marknaden bibehållits eller förstärkts under de senaste månaderna. Bortfallet från skogsråvara i Mellaneuropa och från Ryssland börjar nu märkas. Timmerpriserna ligger kvar på en relativt hög nivå och priserna på massa har ökat, men risken finns för prisjusteringar nedåt under 2023. Det kan innebära utmaningar för skogsägare som alltjämt ska bära en ökad kapitalkostnad. Höga energipriser har flera sidor – å ena sidan begränsar det efterfrågan på trävaror och ger ökade kostnader för industrin, å andra sidan ökar efterfrågan på energisortimentet och ger konkurrensfördelar för den industri som satsat på energieffektiva anläggningar.

Högt kostnadsläge är fortsatt en utmaning för jordbruket

Priset på flera insatsmedel inom jordbruket ligger på en ny och högre nivå bland annat drivet av störningar i produktions- och logistikkedjor, vilket i sin tur även bidragit till den ökade inflationen. De höga kostnaderna bidrar till att produktionsvolymen har en svag utveckling, såväl internationellt som i Sverige. En mer dämpad produktion är tydligast inom animalieproduktionen. Höjda priser på avsaluprodukter har till stor del kompenserat de ökade kostnaderna. Avsalupriserna för svenska lantbrukare har under året stigit procentuellt mer än konsumentpriserna, där varukorgen har ökat med knappa 20 procent. Vår bedömning är att priserna kommer behöva justeras ytterligare i konsumentledet då det finns viss tids förskjutning med avtal och i vissa fall lager. Vår bedömning är att avsalupriserna inte kommer att falla, givet fortsatt hög inflation och en omvärld som är alltjämt orolig. Om de kommer att öka är dock mer osäkert.

Svag produktion och höga priser

Priserna på spannmål och oljeväxter är fortsatt på en hög nivå i historisk jämförelse, men har pressats under de senaste månaderna. Prisdängången är en följd av ökad export från Ukraina och Ryssland samt goda skördeprognoser i Australien och Brasilien. Sämre konjunktur och pressad animalieproduktion i många delar av världen dämpar även efterfrågan på spannmål till foder. Torka i Argentina, fortsatt relativt små globala spannmålslager, höga produktionskostnader i växtodlingen, samt osäkra odlings- och logistikförhållanden i Svarta havsområdet håller emot större prisdängingar.

Under slutet av året har avräkningspriserna på mjölk, ägg och slaktdjur varit relativt stabila på en hög nivå inom EU. De kan framför allt förklaras av en lägre produktion. Mjölkproduktionen inom EU ökade modest för första gången på tolv månader i september, trots att avräkningspriset har legat på historiskt höga nivåer under lång tid. Den lägre produktionen har också bidragit till minskad export av animalieprodukter från EU.

Dämpad försäljningsvolym internationellt

Kostnaderna, som har stigit det senaste dryga året, fick under slutet av 2022 ett större genomslag i konsumentledet. Tillsammans med högre energipriser och räntor minskar köpkraften. Osäkerhet kring både den makroekonomiska utvecklingen och det egna hushållets ekonomi förstärker en svagare försäljning, vilket syns på flera håll i omvärlden. Kinas ekonomiska utveckling har påverkat landets import av livsmedel. Hushållens tightare marginaler har även blivit mer tydliga inom EU. Rapporter från bland annat Euro Commerce visar att



konsumenterna har ändrat sina livsmedelsköp under slutet av 2022. De köper generellt färre produkter, lägre andel ekologiska livsmedel och väljer lågprisalternativ i större utsträckning. Exempelvis beräknas försäljningsvolymen av mejeriprodukter inom EU ha minskat med 1,3 procent under januari-oktober.

Avvaktan och anpassningar i Sverige för en sämre konjunktur

Marknaden för flera jordbruksprodukter är avvaktande, då det finns risk för fallande efterfrågan. Från flera länder kommer rapporter om minskad animalieproduktion. Högt kostnadsläge förväntas också begränsa växtodlingen.

Samtidigt finns positiva signaler om efterfrågan på svenska produkter från jordbruket. Exporten har trots konjunkturen en relativt god utveckling som gynnas av en svag valuta. Statistik från SCB och Jordbruksverket visar att animalieproduktionen generellt har en lägre ökning av produktionen än efterfrågan. Underskottet på svenska animalieprodukter finns sedan flera år, samtidigt som efterfrågan på kött, ägg och mjölk producerade i Sverige har stärkts.

Osäkerheten kring både kostnads- och marknadsutvecklingen gör att företagen avvaktar med investeringar. Om den fortsätter, och även de långsiktiga investeringsbehoven som behövs skjuts upp, kan det bli problematiskt. I Landshypoteks senaste Lantbrukspanel beskriver lantbrukarna vilka strategier de har för att sprida riskerna. Hit hör att diversifiera verksamheten med flera typer av inriktningar och intäktskällor,

fördela inköp över tid, nyttja lagringskapacitet och att underhålla maskiner.

Att trimma produktionen, göra hårdare prioriteringar och utöka bufferten blir även allt viktigare. Över hälften av deltagarna i Lantbrukspanelen uppger även att de numera lägger mer fokus på sitt kassaflöde och resultat.

Ökat fokus på jord och skog ger starkare framtidstro

Sedan pandemin och invasionen i Ukraina har många uppmärksamhet riktats mot trygga försörjningskedjor och tillgång till livsmedel med god kvalitet. Betydelsen av de gröna näringarna finns på den politiska agendan i fler sammanhang. Det stärker lantbrukarnas framtidstro och långsiktiga investeringsvilja. Trots det utmanande omvärldsläget fortsätter en klar majoritet, ungefär 7 av 10, av lantbrukarna i Landshypoteks Lantbrukspanel att ha en positiv känsla i sin roll som lantbrukare.

Vår finansiella utveckling

Landshypotek Bank visar fortsatt stark tillväxt i utlåningen och rörelseresultatet har ökat. Räntenettet har ökat med 115 mnkr jämfört med föregående år. Utlåningen till allmänheten ökade med 11,7 mdkr under året. Banken uppvisar fortsatt en mycket god kreditkvalitet.

Helåret 2022 jämfört med 2021

Bankens rörelseresultat uppgick till 548 (471) mnkr. Resultatförändringen är främst hänförlig till förbättrat räntenetto, vilket delvis motverkas av högre administrationskostnader.

Räntenetto

Räntenettet uppgick till 1 087 (972) mnkr. Ränteintäkterna uppgick till 2 001 (1 441) mnkr, och räntekostnaderna till 914 (469) mnkr. Ökningen är till största del en prisseffekt av de ökade ränteläget, men även en volymeffekt då utlåningen under året ökat med 12 procent.

Nettoresultat av finansiella transaktioner

Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick till 3 (-15) mnkr, varav det orealiserade resultatet stod för 8 (-6) mnkr och det realiserade resultatet för -6 (-9) mnkr.

Kostnader

Kostnaderna uppgick till 551 (498) mnkr. En uppgång främst kopplat till planerade investeringar och bemanningsökningar.

Kreditförluster och kreditförlustreserv

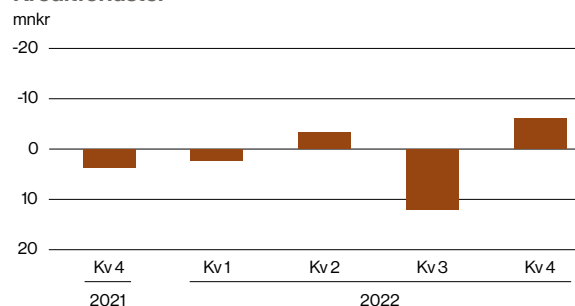
Under året har kreditreserveringsmodellen uppdaterats med nya scenarioantaganden och inputparametrar givet den makroekonomiska utvecklingen, vilket leder till en bruttoökning av kreditförlustreserven. Samtidigt har även modellen för estimering av kreditriskreservering under

IFRS9 anpassats till ny fallissemangsdefinition och justeringar i underliggande parametrar, vilket resulterat i en nedgång i det totala reserveringsbehovet.

Sammantaget genererade kreditförluster en positiv nettoresultatpåverkan om 4 (5) mnkr för året, varav kreditförluster netto för ej kreditförsämrade tillgångar hade en resultatpåverkan om 3 mnkr och kreditförsämrade tillgångar hade en resultatpåverkan om 1 mnkr.

Ej kreditförsämrade tillgångar brutto uppgick till 104 966 mnkr och kreditförlustreserven till 11 mnkr. Kreditförsämrade tillgångar brutto uppgick till 715 mnkr och kreditförlustreserven till 22 mnkr. Reserveringarna för kreditförsämrade tillgångar avser enskilda engagemang med varierande driftsinriktningar och geografiska lägen. Banken uppvisar fortsatt en mycket god kreditkvalitet. Se not 3 och 4 för vidare information.

Kreditförluster



Rörelseresultat

mnkr	Helår 2022	Helår 2021
Räntenetto	1 087	972
Övriga rörelseintäkter	7	-8
varav nettoresultat av finansiella transaktioner	3	-15
Kostnader	-551	-498
K/I tal inklusive finansiella transaktioner	0,50	0,52
K/I tal exklusive finansiella transaktioner	0,50	0,51
Redovisade kreditförluster netto	4	5
Kreditförlustnivå, % ¹⁾	-	-
Rörelseresultat	548	471
Rörelseresultat exklusive nettoresultat av finansiella transaktioner	546	486

¹⁾ Utfall presenteras endast vid en negativ resultatpåverkan.

Balansräkning

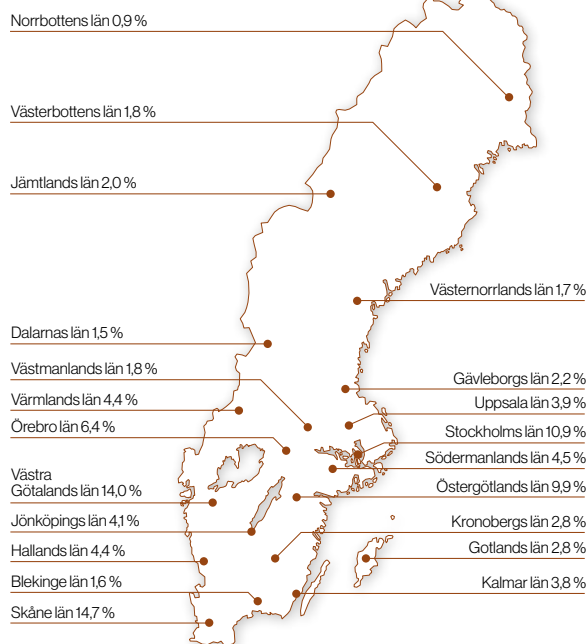
Tillgångar, mnkr	2022-12-31
Belåningsbara statsskuldförbindelser	5 418
Utlåning till kreditinstitut	125
Utlåning till allmänheten	105 647
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	6 508
Derivat	2 264
Anläggningstillgångar	82
Övriga tillgångar	-733
Summa tillgångar	119 311

Skulder och eget kapital, mnkr	2022-12-31
Skulder till kreditinstitut	2 489
In- och upplåning från allmänheten	23 496
Emitterade värdepapper m.m.	82 922
Derivat	2 737
Efterställda skulder	602
Övriga skulder	446
Eget kapital	6 619
Summa skulder och eget kapital	119 311

Övrigt totalresultat

Övrigt totalresultat uppgick till -19 (12) mnkr netto, varav finansiella tillgångar till verkligt värde påverkade med -38 (8) mnkr till följd av ökade kreditspreadar samtidigt som stigande valutabasisspreadar ger en effekt på 19 (4) mnkr.

Geografisk spridning av utlåning



Tillgångar

Den största tillgångsposten i balansräkningen, utlåning till allmänheten, uppgick till 105,6 (94,0 per 2021-12-31) mdkr. Den geografiska spridningen av utlåningen är fortsatt stabil över tid.

Landshypotek Banks likviditetsportfölj uppgick till 11,9 (10,3 per 2021-12-31) mdkr. Portföljen består av svenska säkerställda obligationer med högsta rating samt obligationer emitterade av svenska kommuner och regioner. Innehavet av räntebärande värdepapper fungerar som en likviditetsreserv. Likviditetsportföljen var 1,4 (1,8 per 2021-12-31) 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.

Upplåning

mnkr	Utnyttjat 2022-12-31	Rambelopp	Utnyttjat 2021-12-31
Svenskt Certifikatsprogram	-	10 000	-
MTN-program ¹⁾	15 620	60 000 ¹⁾	22 870
NMTN-program ²⁾	68 850	108 776	54 700
Registered Covered Bonds	2 782		2 823
Förlagslån	1 000		1 300

¹⁾ Medium Term Note Programme. Ej längre ett aktivt program för emittering av nya transaktioner.

²⁾ Nordic Medium Term Note and Covered Bond Programme. Rambeloppet är 10 000 mn euro.

Bankens primära finansieringskälla är säkerställda obligationer, men banken emitterar även seniora obligationer, senior non-preferred och kapitalinstrument. Sedan 2012 sker upplåningen endast i SEK. Bankens marknadsfinansiering har en genomsnittlig löptid på 2,9 år.

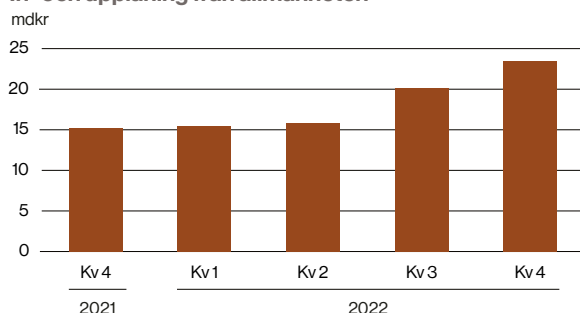
Under kvartalet emitterades seniora obligationer till ett nominellt värde av 500 mdkr. Samtidigt förföll säkerställda obligationer till ett nominellt värde av 2,8 mdkr samt seniora obligationer till ett nominellt värde av 0,6 mdkr. Inga återköp gjordes under kvartalet.

Bankens derivatportfölj minskade med 143,7 mdkr i värde under kvartalet, där samtliga derivat omfattas av säkringsredovisning varför resultatpåverkan av värdeförändringen är minimal.

In- och upplåning från allmänheten

In- och upplåning från allmänheten uppgick till 23,5 (15,3 per 2021-12-31) mdkr.

In- och upplåning från allmänheten



Finansierings- och likviditetssituation

Banken har en fortsatt god finansieringssituation med en stabil nettofinansieringskvot som uppgår till 117,6 procent. Även bankens kortsiktiga likviditetssituation är god med en likviditetstäckningskvot som uppgår till 248,0 procent.

Kapital och kapitaltäckning

Total kapitalrelation i den konsoliderade situationen uppgick till 16,1 (17,0 per 2021-12-31) procent och kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 14,0 (14,4 per 2021-12-31) procent. Det internt bedömda kapitalbehovet för den konsoliderade situationen uppgick till 5,5 (4,6 per 2021-12-31) mdkr och ska jämföras med en kapitalbas på 6,5 (6,4 per 2021-12-31) mdkr. I kapitalbedömningen beaktas minimikapitalkravet, Pelare 2-kapitalbehovet och kombinerat buffertkrav. Se not 1 för ytterligare information.

Fjärde kvartalet 2022 jämfört med tredje kvartalet 2022

Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till 143 (181) mdkr. Förändring i rörelseresultat är främst drivet av högre kostnader och kreditförluster under kvartalet.

Rating

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

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

På en extra bolagsstämma i banken den 27 januari 2023 valdes Lars Sjögren in som ny styrelseledamot i banken. Lars Sjögren har en lång erfarenhet från bank- och finansmarknaden.

Stockholm den 2 februari 2023

Per Lindblad
Vd

Redovisningsprinciper

Delårsrapporten har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering. Redovisningsprinciper, beräkningsmetoder och riskhantering är oförändrade jämfört med senaste årsredovisningen, se not 1 i årsredovisningen 2021 (www.landshypotek.se/om-landshypotek/investorrelationer/finansiella-rapporter).

Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Resultaträkning

mnkr	Not	Kv 4 2022	Kv 4 2021	Kv 3 2022	Helår 2022	Helår 2021
Ränteintäkter		723	365	513	2 001	1 441
varav ränteintäkter enligt effektivräntemetoden		723	365	513	2 001	1 441
varav övriga ränteintäkter		-	-	-	-	-
Räntekostnader		-401	-115	-242	-914	-469
Räntenetto	2	322	251	270	1 087	972
Nettoreultat av finansiella transaktioner		-20	-7	21	3	-15
Övriga rörelseintäkter		1	1	1	5	8
Summa rörelseintäkter		303	245	292	1 094	964
Allmänna administrationskostnader		-144	-128	-113	-510	-450
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-10	-12	-10	-41	-47
Övriga rörelsekostnader		0	0	0	0	-1
Summa kostnader före kreditförluster		-154	-140	-123	-551	-498
Resultat före kreditförluster		149	104	170	544	466
Kreditförluster netto	3	-6	4	12	4	5
Rörelseresultat		143	108	181	548	471
Skatt på periodens resultat		-34	-22	-38	-118	-101
Periodens resultat		108	86	143	430	370

Totalresultat

mnkr	Kv 4 2022	Kv 4 2021	Kv 3 2022	Helår 2022	Helår 2021
Periodens resultat	108	86	143	430	370
Övrigt totalresultat					
Poster som kommer att omklassificeras till resultatet					
Finansiella tillgångar till verkligt värde via övrigt totalresultat	43	11	2	-48	10
Valutabasisspread i verkligt värde säkring	-16	2	20	24	6
Inkomstskatt relaterad till övrigt totalresultat	-5	-3	-5	5	-3
Summa poster som kommer att omklassificeras	21	10	17	-19	12
Summa övrigt totalresultat	21	10	17	-19	12
Periodens totalresultat	130	96	161	411	382

Balansräkning

mnkr	Not	2022-12-31	2022-09-30	2021-12-31
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		347	1 114	-
Belåningsbara statsskuldförbindelser		5 418	4 678	4 274
Utlåning till kreditinstitut		125	118	322
Utlåning till allmänheten	4	105 647	102 925	93 968
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring		-1 125	-1 277	-84
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		6 508	6 619	5 981
Derivat		2 264	2 476	1 405
Immateriella anläggningstillgångar		68	74	91
Materiella tillgångar		14	16	25
Övriga tillgångar		7	3	6
Aktuell skattefordran		0	0	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		38	52	28
Summa tillgångar	5,6	119 311	116 798	106 018
Skulder och eget kapital				
Skulder till kreditinstitut		2 489	408	638
In- och upplåning från allmänheten		23 496	20 087	15 254
Emitterade värdepapper m.m.		82 922	85 770	82 066
Derivat		2 737	2 853	410
Övriga skulder		386	472	447
Skatteskuld		22	37	13
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		37	43	28
Avsättningar		0	0	1
Efterställda skulder		602	601	600
Summa skulder		112 692	110 270	99 458
Summa eget kapital		6 619	6 528	6 560
Summa skulder och eget kapital	5,6	119 311	116 798	106 018

Kassaflödesanalys

mnkr	Helår 2022	Helår 2021
Likvida medel vid periodens början	322	500
Kassaflöde av löpande verksamhet	518	567
Kassaflöde av investeringsverksamhet	-	-
Kassaflöde av finansieringsverksamhet	-367	-745
Periodens kassaflöde	151	-178
Likvida medel vid periodens slut	473	322

Förändringar i eget kapital

Januari-december 2022 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	24	-29	2 596	6 560
Periodens totalresultat				-38	19	430	411
Summa förändring före transaktioner med ägarna och innehavare av primärkapitalinstrument	-	-	-	-38	19	430	411
Primärkapital		-300					-300
Utdelning på primärkapitalinstrument						-18	-18
Aktieägartillskott						122	122
Lämnat koncernbidrag						-197	-197
Skatt på lämnat koncernbidrag						41	41
Utgående balans	2 253	400	1 017	-14	-10	2 974	6 619

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 16,1 procent jämfört med 17,0 procent per 31 december 2021 och kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 14,0 (14,4 per 31 december 2021) procent. I Landshypotek Bank AB uppgick total kapitalrelation till 16,1 (17,3 per 31 december 2021) procent och kärnprimärkapitalrelation till 13,7 (13,9 per 31 december 2021) procent. Under året har kapitalbasen för den konsoliderade situationen ökat som helhet med 172 mnkr (från 6 372 mnkr till 6 544 mnkr) vilket huvudsakligen förklaras av bankens positiva resultat som bidragit till ökning medan banken under året har ersatt ett evigt förlagslån med ett lägre belopp vilket reducerat övrigt primärkapital. Minimikapitalkravet har ökat med 242 mnkr till 3 245 mnkr huvudsakligen till följd av ökad utlåning, även höjningen av den kontryckiska kapitalbufferten bidrog till högre kapitalkrav.

Utöver minimikapitalkravet på 8 procent av totalt riskvägt belopp är det kombinerade buffertkravet 3,5 procent. Det kombinerade buffertkravet

består av 2,5% kapitalkonserveringsbuffert och 1% kontryckiskt kapitalbuffert. Alla buffertkrav ska täckas med kärnprimärkapital.

Bruttosoliditetsgraden för den konsoliderade situationen uppgick till 5,1 procent (5,6 per 31 december 2021).

Det internt bedömda kapitalbehovet för den konsoliderade situationen uppgick till 5,5 mdkr (4,6 per 31 december 2021) och ska jämföras med en kapitalbas om 6,5 mdkr. Ökningen i kapitalbehov härleds, utöver ökad utlåning, till den höjda kontryckiska kapitalbufferten som trädde ikraft den 29 september 2022.

Den 21 juni 2022 beslutade Finansinspektionen om ytterligare en höjning av den kontryckiska kapitalbufferten med en procentenhet. Det kontryckiska buffertvärdet på 2,0 procent gäller från och med 22 juni 2023.

fortsättning Not 1 EU CC1 - Kapitaltäckningsanalys

mnkr	Konsoliderad situation ¹⁾	
	2022-12-31	2021-12-31
1 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	2 000	1 959
varav: medlemsinsatser	2 000	1 959
varav: aktiekapital		
2 Balanserade vinstmedel ²⁾	4 074	3 856
3 Ackumulerat övrigt totalresultat (och andra reserver)	-43	-24
EU-5a Periodens resultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	339	260
Kärnprimärkapital före regulatoriska justeringar	6 369	6 052
7 Ytterligare värdejusteringar	-12	-10
8 Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-68	-71
12 Negativa belopp till följd av beräkningen av förväntade förlustbelopp	-599	-570
27a Andra regulatoriska justeringar	-	-
28 Sammanlagda regulatoriska justeringar av kärnprimärkapital	-679	-651
29 Kärnprimärkapital	5 690	5 400
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 kapitaltäckningsändamål som utgivits av dotterföretag och innehas av tredje part	311	471
44 Övrigt primärkapital	311	471
45 Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + övrigt primärkapital)	6 001	5 871
46 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	-	-
48 Kvalificerande kapitalbasinstrument som ingår i konsoliderat supplementärkapital som utgivits av dotterföretag och innehas av tredje part	543	501
58 Supplementärkapital	543	501
59 Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	6 544	6 372
60 Totalt riskvägt exponeringsbelopp	40 564	37 538
61 Kärnprimärkapital (i %)	14,0	14,4
62 Primärkapital (i %)	14,8	15,6
63 Totalt kapital (i %)	16,1	17,0
64 Institutets samlade krav på kärnprimärkapital (i %)	9,1	8,1
65 varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert (i %)	2,5	2,5
66 varav: krav på kontryckisk kapitalbuffert (i %)	1,0	-
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⁾	6,1	7,0

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

²⁾ Posten inkluderar övrigt tillskjutet kapital

³⁾ Per 31 december 2021 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	
	2022-12-31	2021-12-31
Internt bedömt kapitalbehov¹⁾		
Kapitalkrav Pelare 1	3 245	3 003
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	8,0	8,0
Kapitalbehov Pelare 2	744	665
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	1,8	1,8
Kombinerat buffertkrav	1 420	938
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	3,5	2,5
Kombinerat buffertkrav	-	-
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	-	-
Totalt kapitalbehov	5 409	4 606
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	13,3	12,3
Kapitalbas (Primärkapital + Supplementärkapital)	6 544	6 372
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	16,1	17,0
Av Finansinspektionen bedömt kapitalbehov²⁾		
Kapitalkrav Pelare 1	3 245	3 003
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	8,0	8,0
Kapitalbehov Pelare 2	819	758
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	2,0	2,0
Kombinerat buffertkrav	1 420	938
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	3,5	2,5
Kapitalbehov Pelare 2-vägledning	-	-
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	-	-
Totalt kapitalbehov (inkl Pelare 2-vägledning)	5 484	4 700
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	13,5	12,5
Kapitalbas (Primärkapital + Supplementärkapital)	6 544	6 372
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	16,1	17,0
Bruttosoliditetskrav³⁾		
Bruttosoliditetskrav	3 549	3 164
I procent av totalt exponeringsbelopp för bruttosoliditet	3,0	3,0
Kapitalbehov Pelare 2	-	-
I procent av totalt exponeringsmått för bruttosoliditet	-	-
Kapitalbehov Pelare 2-vägledning	355	316
I procent av totalt exponeringsmått för bruttosoliditet	0,3	0,3
Totalt kapitalbehov (inkl Pelare 2-vägledning)	3 904	3 480
I procent av totalt exponeringsmått för bruttosoliditet	3,3	3,3
Primärkapital	6 001	5 871
I procent av totalt exponeringsbelopp för bruttosoliditet	5,1	5,6

¹⁾ Avser kapitalkrav i Pelare 1 enligt tillsynsförordning 575/2013, kapitalbehov i Pelare 2 enligt bankens beräkning (IKLU 2022) 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

2022-12-31 mnkr	Konsoliderad situation			
	Exponeringsvärde ¹⁾	Riskvägt exponeringsbelopp ²⁾	Kapitalkrav ³⁾	Genomsnittlig riskvikt ⁴⁾
Kreditrisk - Internmetoden	106 184	29 206	2 336	28 %
Hushåll – säkerhet i fastighet	67 759	8 703	696	13 %
Företag	38 368	20 446	1 636	53 %
Övriga motpartslösa tillgångar	58	58	5	100 %
Kreditrisk - Schablonmetoden	13 566	1 094	88	8 %
Nationella regeringar eller centralbanker	350	0	0	0 %
Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan eller myndigheter	5 920	0	0	0 %
Institut	907	305	24	34 %
Företag	11	11	1	100 %
Hushåll	49	33	3	68 %
Säkrade genom panträtt i fast egendom	322	142	11	44 %
Fallerade exponeringar	2	2	0	110 %
Säkerställda obligationer	6 005	601	48	10 %
Operativ risk – Basmetoden		1 644	132	
Kreditvärdighetsjusteringsrisk – Schablonmetoden	777	383	31	49 %
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 458 CRR (riskviktsgolv)		8 237	659	
Summa	120 527	40 564	3 245	

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		1 643	131	
Kreditvärdighetsjusteringsrisk – Schablonmetoden	1 489	735	59	49 %
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 458 CRR (riskviktsgolv)		6 885	551	
Summa	108 459	37 538	3 003	

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 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				
	2022-12-31	2022-09-30	2022-06-30	2022-03-31	2021-12-31
Tillgänglig kapitalbas (belopp)					
1	5 690	5 428	5 321	5 425	5 400
2	6 001	5 748	5 620	5 714	5 871
3	6 544	6 303	6 146	6 224	6 372
Riskvägda exponeringsbelopp					
4	40 564	39 933	39 728	38 594	37 538
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
5	14,0	13,6	13,4	14,1	14,4
6	14,8	14,4	14,1	14,8	15,6
7	16,1	15,8	15,5	16,1	17,0
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	2,0	2,0	2,0
EU 7b	1,1	1,1	1,1	1,1	1,1
EU 7c	1,5	1,5	1,5	1,5	1,5
EU 7d	10,0	10,0	10,0	10,0	10,0
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
8	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5
9	1,0	-	-	-	-
11	3,5	2,51	2,5	2,5	2,5
EU 11a	13,5	13,5	12,5	12,5	12,5
12	6,1	5,8	5,5	6,1	7,0
Bruttosoliditetsgrad					
13	118 314	115 177	111 367	109 144	105 455
14	5,1	5,0	5,0	5,2	5,6
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	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	3,0	3,0
Likviditetstäckningskvot					
15	8 349	7 730	8 112	9 181	9 533
EU 16a	3 599	3 411	2 810	2 847	2 654
EU 16b	232	194	209	287	366
16	3 367	3 217	2 601	2 560	2 289
17	248,0	240,3	311,9	358,7	416,5
Stabil nettofinansieringskvot					
18	101 557	101 904	97 178	98 465	93 223
19	86 126	84 263	83 408	81 075	78 410
20	117,9	120,9	116,5	121,5	118,9

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	
	2022-12-31	2021-12-31
1 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	2 253	2 253
varav: medlemsinsatser		
varav: aktiekapital	2 253	2 253
2 Balanserade vinstmedel ¹⁾	3 560	3 243
3 Ackumulerat övrigt totalresultat (och andra reserver)	-25	-6
EU-5a Periodens resultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	430	370
6 Kärnprimärkapital före regulatoriska justeringar	6 219	5 860
7 Ytterligare värdejusteringar	-12	-10
8 Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-68	-71
12 Negativa belopp till följd av beräkningen av förväntade förlustbelopp	-599	-570
27a Andra regulatoriska justeringar	-	-
28 Sammanlagda regulatoriska justeringar av kärnprimärkapital	-679	-651
29 Kärnprimärkapital	5 539	5 209
30 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	400	700
31 varav: klassificerade som eget kapital enligt tillämpliga redovisningsstandarder	400	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	400	700
45 Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + övrigt primärkapital)	5 939	5 909
46 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	600	600
48 Kvalificerande kapitalbasinstrument som ingår i konsoliderat supplementärkapital som utgivits av dotterföretag och innehas av tredje part		
58 Supplementärkapital	600	600
59 Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	6 539	6 509
60 Totalt riskvägt exponeringsbelopp	40 563	37 538
61 Kärnprimärkapital (i %)	13,7	13,9
62 Primärkapital (i %)	14,6	15,7
63 Totalt kapital (i %)	16,1	17,3
64 Institutets samlade krav på kärnprimärkapital (i %)	9,1	8,1
65 varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert (i %)	2,5	2,5
66 varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert (i %)	1,0	-
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 ²⁾	6,1	7,3

¹⁾ Posten inkluderar övrigt tillskjutet kapital

²⁾ Per 31 december 2021 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	
	2022-12-31	2021-12-31
Internt bedömt kapitalbehov¹⁾		
Kapitalkrav Pelare 1	3 245	3 003
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	8,0	8,0
Kapitalbehov Pelare 2	744	665
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	1,8	1,8
Kombinerat buffertkrav	1 420	938
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	3,5	2,5
Totalt kapitalbehov	5 409	4 606
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	13,3	12,3
Kapitalbas (Primärkapital+Supplementärkapital)	6 539	6 509
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	16,1	17,3
Av Finansinspektionen bedömt kapitalbehov²⁾		
Kapitalkrav Pelare 1	3 245	3 003
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	8,0	8,0
Kapitalbehov Pelare 2	819	758
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	2,0	2,0
Kombinerat buffertkrav	1 420	938
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	3,5	2,5
Kapitalbehov Pelare 2-vägledning	0,0	0,0
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	0,0	0,0
Totalt kapitalbehov (inkl Pelare 2-vägledning)	5 484	4 700
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	13,5	12,5
Kapitalbas (Primärkapital+Supplementärkapital)	6 539	6 509
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	16,1	17,3
Bruttosoliditetskrav³⁾		
Bruttosoliditetskrav	3 549	3 164
I procent av totalt exponeringsbelopp för bruttosoliditet	3,0	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	3 549	3 164
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	3,0	3,0
Primärkapital	5 939	5 909
I procent av totalt exponeringsbelopp för bruttosoliditet	5,0	5,6

¹⁾ Avser kapitalkrav i Pelare 1 enligt tillsyns förordning 575/2013, kapitalbehov i Pelare 2 enligt bankens beräkning (IKLU 2022) och kombinerat buffertkrav enligt lagen (2014:966) om kapitalbuffertar.

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

³⁾ Avser bruttosoliditetskrav enligt tillsyns förordning 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

2022-12-31 mnkr	Landshypotek Bank AB			
	Exponeringsvärde ¹⁾	Riskvägt exponeringsbelopp ²⁾	Kapitalkrav ³⁾	Genomsnittlig riskvikt ⁴⁾
Kreditrisk – Internmetoden	106 184	29 206	2 336	28 %
Hushåll – säkerhet i fastighet	67 759	8 703	696	13 %
Företag	38 368	20 446	1 636	53 %
Övriga motpartslösa tillgångar	57	57	5	100 %
Kreditrisk – Schablonmetoden	13 561	1 093	87	8 %
Nationella regeringar eller centralbanker	350	0	0	0 %
Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan eller myndigheter	5 920	0	0	0 %
Institut	902	304	24	34 %
Företag	11	11	1	100 %
Hushåll	50	34	3	68 %
Säkrade genom panträtt i fast egendom	322	142	11	44 %
Fallerade exponeringar	2	2	0	110 %
Säkerställda obligationer	6 005	601	48	10 %
Operativ risk – Basmetoden		1 644	132	
Kreditvärdighetsjusteringsrisk – Schablonmetoden	777	383	31	49 %
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 458 CRR (riskviktsgev)		8 237	659	
Summa	120 522	40 563	3 245	

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 %
Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan eller myndigheter	5 189	-	-	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 (riskviktsgev)		6 885	551	
Summa	108 454	37 538	3 003	

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 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	Landshypotek Bank AB				
	2022-12-31	2022-09-30	2022-06-30	2022-03-31	2021-12-31
Tillgänglig kapitalbas (belopp)					
1	5 539	5 273	5 184	5 222	5 209
2	5 939	5 673	5 584	5 622	5 909
3	6 539	6 273	6 184	6 222	6 509
Riskvägda exponeringsbelopp					
4	40 563	39 933	39 728	38 595	37 538
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
5	13,7	13,2	13,0	13,5	13,9
6	14,6	14,2	14,1	14,6	15,7
7	16,1	15,7	15,6	16,1	17,3
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	2,0	2,0	2,0
EU 7b	1,1	1,1	1,1	1,1	1,1
EU 7c	1,5	1,5	1,5	1,5	1,5
EU 7d	10,0	10,0	10,0	10,0	10,0
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
8	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5
9	1,0	1,0	-	-	-
11	3,5	3,5	2,5	2,5	2,5
EU 11a	13,5	13,5	12,5	12,5	12,5
12	6,1	5,7	5,5	6,1	7,3
Bruttosoliditetsgrad					
13	118 309	115 173	111 364	109 141	105 450
14	5,0	4,9	5,0	5,2	5,6
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	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	3,0	3,0
Likviditetstäckningskvot					
15	8 349	7 730	8 112	9 181	9 533
EU 16a	3 599	3 411	2 810	2 847	2 654
EU 16b	232	194	209	287	366
16	3 367	3 217	2 601	2 560	2 289
17	248,0	240,3	311,9	358,7	416,5
Stabil nettofinansieringskvot					
18	101 290	101 780	97 057	98 138	93 548
19	86 128	84 265	83 411	81 078	78 407
20	117,6	120,8	116,4	121,0	119,3

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

Not 2 Räntenetto

mnkr	Kv 4 2022	Kv 4 2021	Kv 3 2022	Helår 2022	Helår 2021
Ränteintäkter					
Ränteintäkter på utlåning till kreditinstitut	0	-	-	0	-
Ränteintäkter på utlåning till allmänheten	674	354	490	1 905	1 399
Ränteintäkter på räntebärande värdepapper	46	8	20	84	28
Övriga ränteintäkter	3	4	3	12	14
Summa ränteintäkter	723	365	513	2 001	1 441
Räntekostnader					
Räntekostnader för skulder till kreditinstitut	-7	0	-1	-8	2
Räntekostnader för in- och upplåning från allmänheten	-103	-20	-46	-198	-94
Räntekostnader för räntebärande värdepapper	-340	-106	-229	-814	-420
Räntekostnader för efterställda skulder	-4	-1	-3	-10	-18
Räntekostnader för derivatinstrument	65	38	50	170	130
Övriga räntekostnader	-11	-26	-13	-55	-69
Summa räntekostnader	-401	-115	-242	-914	-469
Summa räntenetto	322	251	270	1 087	972

Alla ränteintäkter är hänförliga till den svenska marknaden.

Not 3 Kreditförluster netto

mnkr	Kv 4 2022	Kv 4 2021	Kv 3 2022	Helår 2022	Helår 2021
Förändring nedskrivningsreserv stadie 1	0	0	5	1	1
Förändring nedskrivningsreserv stadie 2	1	3	2	2	2
Kreditförluster netto ej kreditförsämrad utlåning	0	3	7	3	3
Förändring nedskrivningsreserv stadie 3	-7	0	4	-1	2
Periodens bortskrivning avseende konstaterade förluster	0	0	0	0	-3
Återvinningar på tidigare konstaterade förluster	0	1	0	2	2
Kreditförluster netto kreditförsämrad utlåning	-7	0	5	1	2
Summa kreditförluster netto	-6	4	12	4	5

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 låntagarspecifika 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 2021). Estimatet är omkalibrerat 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 normalläget.

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)	33 mnkr
Förbättrat scenario	32 mnkr
Försämrat scenario	35 mnkr

Not 4 Utlåning till allmänheten

mnkr	2022-12-31	2022-09-30	2021-12-31
Lånefordringar stadie 1	98 834	95 890	87 061
Lånefordringar stadie 2	6 131	6 397	6 267
Lånefordringar stadie 3	715	665	675
Lånefordringar brutto	105 680	102 952	94 003
Avgår kreditförlustreserv	-33	-26	-35
Lånefordringar netto	105 647	102 925	93 968
Upplysningar om förfallna lånefordringar brutto			
Förfallna lånefordringar 5 - 90 dagar	6	6	7
Förfallna lånefordringar mer än 90 dagar	154	164	137
Summa förfallna lånefordringar brutto	159	170	144

Lånefordringar brutto Januari-december 2022 mnkr	Ej kreditförsämrad utlåning		Kreditförsämrad utlåning	Total
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	
Ingående balans	87 061	6 267	675	94 003
Tillkommande lånefordringar avseende nyutlåning	18 259	173	23	18 455
Borttagna lånefordringar avseende amortering	-5 944	-694	-128	-6 766
Bortskrivna lånefordran avseende konstaterade förluster			-11	-11
Överföring mellan stadie				
från 1 till 2	-1 501	1 501		-
från 1 till 3	-74		74	-
från 2 till 1	1 031	-1 031		-
från 2 till 3		-118	118	-
från 3 till 2		34	-34	-
från 3 till 1	2		-2	-
Utgående balans	98 834	6 131	715	105 680

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 2022 mnkr	Ej kreditförsämrade utlåning		Kreditförsämrade utlåning	Summa kreditförlustreserv utlåning	Varav kreditförlustreserv för tillgångar på balansräkningen	Varav avsättningar för åtaganden utanför balansräkningen
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3			
Ingående balans	-4	-10	-22	-36	-35	-1
Tillkommande reserveringar avseende nyutlåning	0	0	-1	-1	-2	0
Återförda reserveringar avseende amortering	0	0	0	0	-1	0
Bortskrivna reserv avseende konstaterade förluster	-	-	4	4	4	-
Förändring till följd av förändrad kreditrisk	2	2	3	7	7	0
Förändring till följd av förändrade modellantaganden och metoder	-1	-1	0	-2	-2	-
Överföring mellan stadie						
från 1 till 2	0	-2		-2	-2	
från 1 till 3	0		-5	-5	-5	
från 2 till 1	0	3		3	3	
från 2 till 3		1	-1	0	0	
från 3 till 2		0	1	0	0	
från 3 till 1	0		0	0	0	
Utgående balans	-3	-8	-22	-33	-33	0

Kreditförlustreserv Januari-december 2021 mnkr	Ej kreditförsämrade utlåning		Kreditförsämrade utlåning	Summa kreditförlustreserv utlåning	Varav kreditförlustreserv 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	6	8	8	0
Bortskrivna reserv avseende konstaterade förluster	-	-	0	0	0	-
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	2022-12-31				2021-12-31			
	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.	5 418			5 418	4 274			4 274
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	6 508			6 508	5 981			5 981
Derivat identifierade som säkringsinstrument								
Ränteswappar		1 848		1 848		979		979
Valutaränteswappar		417		417		426		426
Summa tillgångar värderade till verkligt värde	11 925	2 264	-	14 190	10 255	1 405	-	11 660
Derivat identifierade som säkringsinstrument								
Ränteswappar		2 725		2 725		406		406
Valutaränteswappar		12		12		4		4
Summa skulder värderade till verkligt värde	-	2 737	-	2 737	-	410	-	410

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	2022-12-31		2021-12-31	
	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	347	347	-	-
Belåningsbara statsskuldförbindelser	5 418	5 418	4 274	4 274
Utlåning till kreditinstitut	125	125	322	322
Utlåning till allmänheten	105 647	105 919	93 968	95 679
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	6 508	6 508	5 981	5 981
Derivat	2 264	2 264	1 405	1 405
Summa tillgångar	120 309	120 581	105 951	107 662
Skulder och avsättningar				
Skulder till kreditinstitut	2 489	2 489	638	638
In- och upplåning från allmänheten	23 496	23 496	15 254	15 254
Emitterade värdepapper m.m.	82 922	82 589	82 066	82 544
Derivat	2 737	2 737	410	410
Efterställda skulder	602	570	600	602
Övriga skulder	291	291	359	359
Summa skulder	112 538	112 173	99 328	99 807

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.
Bruttosoliditetsgrad, %	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 2022	Kv 4 2021	Kv 3 2022	Helår 2022	Helår 2021
Förändring utlåning till allmänheten	2 722	3 345	1 511	11 679	10 929
Ingående balans utlåning till allmänheten	102 925	90 622	101 415	93 968	83 039
Förändring utlåning till allmänheten, %	2,6	3,7	1,5	12,4	13,2
Räntenetto ackumulerat senaste 12 mån	1 087	972	1 016	1 087	972
Genomsnittlig utlåning till allmänheten senaste 12 mån	100 566	88 444	97 522	100 566	88 444
Räntemarginal rullande 12 mån, %	1,08	1,10	1,04	1,08	1,10
Förändring in- och upplåning från allmänheten	3 408	231	4 337	8 242	581
Ingående balans in- och upplåning från allmänheten	20 087	15 023	15 751	15 254	14 672
Förändring in- och upplåning från allmänheten, %	17,0	1,5	27,5	54,0	4,0
Kostnader före kreditförluster	-154	-140	-123	-551	-498
Summa rörelseintäkter	303	245	292	1094	964
K/I-tal inklusive finansiella transaktioner	0,51	0,57	0,42	0,50	0,52
Kostnader före kreditförluster	-154	-140	-123	-551	-498
Summa rörelseintäkter exklusive finansiella transaktioner	323	252	271	1092	979
K/I-tal exklusive finansiella transaktioner	0,48	0,56	0,45	0,50	0,51
Kreditförluster netto uppräknat på helår	-26	15	48	4	5
Genomsnittlig utlåning till allmänheten senaste 12 mån	100 566	88 444	97 522	100 566	88 444
Kreditförlustnivå, %¹⁾	0,03	-	-	-	-
Kreditförsämrade tillgångar brutto	715	675	665	715	675
Avgår gjorda reserveringar	-22	-22	-15	-22	-22
Kreditförsämrade tillgångar netto	693	654	650	693	654
Kreditförsämrade tillgångar netto	693	654	650	693	654
Utlåning till allmänheten	105 647	93 968	102 925	105 647	93 968
Kreditförsämrade tillgångar netto efter reserveringar som andel av utlåning, %	0,66	0,70	0,63	0,66	0,70
Primärkapital	5 939	5 909	5 673	5 939	5 909
Exponeringsmätt	118 468	105 450	115 656	118 468	105 450
Bruttosoliditetsgrad, %	5,0	5,6	4,9	5,0	5,6
Kärnprimärkapital	5 539	5 209	5 273	5 539	5 209
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	40 563	37 538	39 933	40 563	37 538
Kärnprimärkapitalrelation, %	13,7	13,9	13,2	13,7	13,9
Kapitalbas	6 539	6 509	6 273	6 539	6 509
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	40 563	37 538	39 933	40 563	37 538
Total kapitalrelation, %	16,1	17,3	15,7	16,1	17,3
Resultat efter skatt				430	370
Genomsnittligt eget kapital senaste 12 mån				6 046	5 758
Räntabilitet på eget kapital, %				7,1	6,4
Resultat efter skatt				430	370
Antal aktier, miljoner				2	2
Resultat per aktie, kr				190,9	164,2

¹⁾ Utfall presenteras endast vid en negativ resultatpåverkan.

Informationstillfällen 2023

*Landshypotek Banks rapporter kan hämtas på:
www.landshypotek.se/om-landshypotek*

Årsredovisning 2022	17 mars 2023
Bolagsstämma	20 april 2023
Delårsrapport kvartal 1	5 maj 2023
Delårsrapport kvartal 2	26 juli 2023
Delårsrapport kvartal 3	1 november 2023

För ytterligare information

Johan Ericson
CFO
070 - 200 65 70

Per Lindblad
Vd
Nås via Johan Ericson

Landshypotek Bank AB (publ)

Org.nr 556500-2762
Box 14092
104 41 Stockholm
www.landshypotek.se



Landshypotek Bank