



Landshypotek Bank

# Landshypotek Bank AB

## Bokslutskommuniké 2023

Januari – december 2023

### Per Lindblad, vd Landshypotek Bank, kommenterar helåret 2023

2023 har varit ett exceptionellt år i världen och i världsekonomin vilket givetvis påverkat Landshypotek. Med vår utveckling på marknaden de senaste åren har vi dock visat oss stå starka i denna osäkra tid. Vi har fortsatt vår tillväxt i inlåningsvolym och stärkt vår ställning som den ledande banken i utlåningen till lantbruksfastigheter. Med vår fina kundstock, tidigare års utlåningstillväxt och årets inlåningstillväxt gör vi det bästa resultatet genom historien.

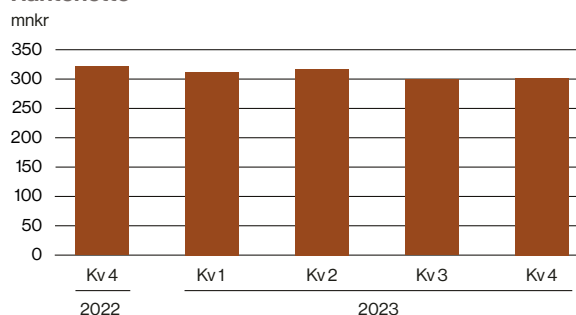
### Januari – december 2023 jämfört med januari – december 2022

- Rörelseresultatet uppgår till 636 (548) mnkr.
- Räntenettet uppgår till 1 230 (1087) mnkr.
- Kostnaderna uppgår till 589 (551) mnkr.
- Kreditförluster netto påverkar resultatet med +5 (+4) mnkr.
- Utlåning till allmänheten uppgår till 104,8 (105,6) mdkr.
- Inlåning från allmänheten uppgår till 29,1 (23,5) mdkr.

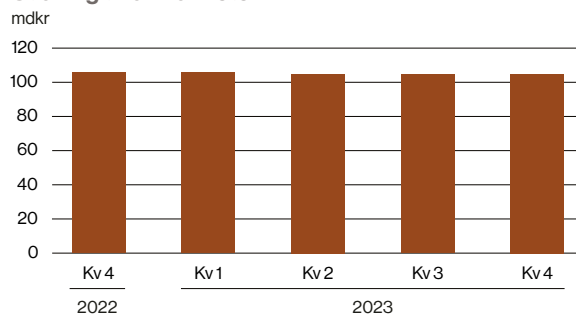
### Oktober – december 2023 jämfört med juli – september 2023

- Rörelseresultatet uppgår till 126 (176) mnkr.
- Räntenettet uppgår till 302 (299) mnkr.
- Kostnaderna uppgår till 164 (124) mnkr.
- Kreditförluster netto påverkar resultatet med -1 (-1) mnkr.
- Utlåning till allmänheten uppgår till 104,8 (104,7) mdkr.
- Inlåning från allmänheten uppgår till 29,1 (29,5) mdkr.

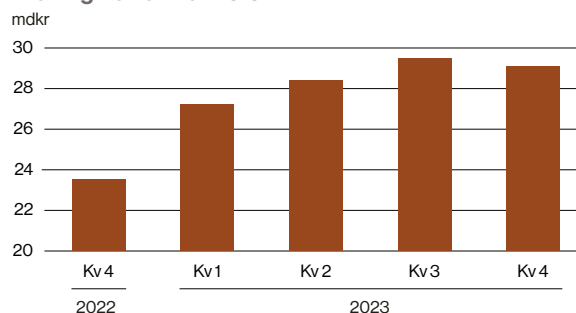
### Räntenetto



### Utlåning till allmänheten



### Inlåning från allmänheten



Vd har ordet

# Tryggt agerande och starkt resultat under ett exceptionellt år



Vi har nu stängt ett år med en bedrövlig och skrämmande geopolitisk utveckling i världen. Oron har fört med sig en turbulens i ekonomin som i sin tur skapat osäkerhet och avvaktande agerande hos företagare och privatpersoner. Utlåningsmarknaderna har stagnerat och med skralare plånböcker är det för många privatpersoner svårt att få till ett sparande.

Landshypotek Bank har kunnat skapa trygghet för kunderna även i denna osäkra tid.

Våra lantbrukskunder är dels många, dels äger de lantbruksfastigheter som över tid visat sig ha stabila värden, där de driver fina företag och varierande verksamheter som skapar kassaflöden även i en utmanande tid. Våra bolånekunder har låg belåningsgrad och god hushållsekonomi. Vår satsning på ett starkt sparerbjudande har gett fantastisk respons och bidragit starkt till vårt resultat.

Sammantaget gör Landshypotek ett ytterst starkt resultat 2023. Vi är i dag en större bank och visar ett starkt räntenetto på 1,2 miljarder kronor (1,1). Kostnaderna har vuxit kontrollerat och möjliggjort utveckling och personaltillväxt, på 589 miljoner kronor (551). Med 636 miljoner kronor (548) gör vi det bästa rörelseresultatet i historien.

Resultatet stödjer bankens fortsatta utveckling in i ett 2024 som ser utmanande ut och där vi inte på ett lika märkbart sätt vare sig kommer få effekter av tidigare års tillväxt eller få samma effekt av ökade sparvolymerna.

Vi verkar dock inte i kvartalsekonomin. Vi har långsiktighet i vår affär och ett syfte som är helt fokuserat på att göra skillnad för kunderna. Landshypotek är skapat av kunderna, finns för kunderna och gör skillnad på marknaden för att det behövs för kunderna. Under året har vi därför särskilt fokuserat på att:

- Vara nära och ha kontakt med våra kunder, såväl lantbrukskunder som bolånekunder. I en turbulent tid behövs än mer kontakt för att diskutera ekonomi och ekonomiska vägval.

- Vara där för lantbrukaren. Det finns i grunden en positiv känsla inom lantbruket, samtidigt som ekonomin verkligen utmanar många lantbruksföretagare. Under året har vi stärkt oss som lantbrukets bank, vilket bekräftas av att vi ökar volymen och har tagit marknadsandelar.
- Utmana på sparmarknaden. Vid upprepade tillfällen har vi gått före och erbjudit bättre villkor än konkurrenterna. Vår inlåningsvolym har under året växt med 5,6 miljarder kronor vilket gjort oss till den snabbast växande aktören på marknaden för hushållssparande.
- Fortsatt vara det trygga valet för medvetna bolånekunder. Vi utmanar på marknaden med en öppen prissättning, konkurrenskraftiga villkor och smidighet. Vi jobbar aktivt i vår kundrelation och är ödmjuka för att förvalta förtroendet vi har fått av alla våra bolånekunder.

Årets starka resultat tar vi med oss för att bygga ytterligare stabilitet och utvecklingskraft. Det möjliggör också en fin utdelning till våra ägare, lånekunderna inom jord och skog, i den cirkulära affärsmodell som Landshypotek har. Med resultatet har bankstyrelsen beslutat att lämna det högsta koncernbidraget hittills på 264 miljoner kronor till den ekonomiska föreningen, som bland annat möjliggör utdelning till varje medlem och ett starkt bidrag till det svenska lantbruket.

2024 kommer att vara utmanande. Men vi arbetar för att skapa trygghet och utveckla oss för såväl existerande som nya kunder. I osäkra tider behövs en bank som Landshypotek. Vi kommer att arbeta för att visa det och vinna förtroendet från allt fler.

Per Lindblad  
Vd Landshypotek Bank

# Hänt på Landshypotek Bank fjärde kvartalet 2023

## Oförändrad ränta gav marknadssänkningar

Riksbankens sista räntebesked för året innebar att styrräntan behölls oförändrad på 4 procent. Därmed såg många att toppen på räntehöjningscykeln var nådd och aktörerna på finansmarknaden började agera för sänkningar under 2024. En mer förutsägbar, om än fortsatt hög räntenivå, gör det enklare för kunderna att planera för framtiden och jämföra bankernas erbjudanden. Efter att upplåningskostnaderna fallit tillbaka något mot slutet av året var Landshypotek tidigt ute med att sänka låneräntorna.

## De avsvalnade utlåningsmarknaderna märks i volymtillväxten

Utlåningsmarknaderna växer inte och Landshypotekets starka tillväxt de senaste åren har avstannat. Banken fortsätter dock även under kvartalet att öka utlåningen till de större jord- och skogsbruksföretagarna. Det är ett styrkebesked för jord- och skogsbrukarnas bank att växa i en osäker tid, där kunderna gör allt fler avväganden kring investeringar. Samlat tar banken marknadsandelar i utlåningen till lantbruksfastigheter. Konkurrenssituationen har varit tuff på bolånemarknaden under året men banken har upprätthållit volymerna på en svalare marknad, där allt färre kunder byter bolånebank. Banken har under året fortsatt och snarast stärkt kundaktiviteterna på alla delar av marknaden.

## Initiativen för stärkt inlåning har gett resultat

I takt med att räntorna steg tog Landshypotek täten för att spararna också skulle få mer för sina sparpengar. Sparräntorna har höjts sju gånger under året och 10 000-tals nya kunder, som efterfrågar ett tryggt lättillgängligt buffertsparande, har välkomnats till Landshypotek. Konkurrensen om spararnas pengar ökade under slutet av året, trots det har bankens inlåningsvolym ökat med 5,6 miljarder under året.

## Stärka medlemsinsatserna – passerat 2 miljarder i insatskapital

Medlemmarna tror på Landshypotek och visar stort intresse för att öka sin ekonomiska insats i den ekonomiska föreningen som äger banken. Under året har medlemmarna ökat sina insatser och tillfört kärnprimärkapitalet 87 miljoner kronor. De sammanlagda medlemsinsatserna uppgår därmed till över 2 miljarder kronor. Det visar intresset och engagemanget som ägare, men är också givetvis viktigt då kapital är avgörande för utlåning. Medlemsinsatserna är utdelningsgrundande. Utifrån

bankens resultat tar föreningsstämman i maj beslut om hur stor utdelningen blir.

## Lantbrukspanelen: Osäkra läget ger minskade investeringar

Det är ett allt tuffare läge i lantbruket. Landshypotekets Lantbrukspanel, som består av drygt hundra av landets största produktionslantbrukare, anger att de har en fortsatt positiv känsla i sin roll som lantbrukare, men andelen är den lägsta sedan frågan började ställas för fem år sedan. Det högre ränteläget är den faktor som uppges vara den största ekonomiska utmaningen, följt av kostnaderna för insatsvaror samt en sämre skörd än förväntat.

När kassan krymper minskar också investeringsviljan. Att sju av tio i panelen räknar med att investera mindre i sin verksamhet nästa år kan på sikt bli ett bekymmer. Satsningar och utveckling behövs om vi vill ha ett livskraftigt lantbruk som kan fortsätta producera mat med hög kvalitet.

## Uppsats om biokol från skörderester prisad

Landshypotekets uppsatsstipendium för de gröna näringarna 2023 gick i år till Viktor Skans och Hanna Steinum på Chalmers tekniska högskola. Uppsatsen handlar om hur skörderester kan tas om hand och omvandlas till biokol och i hela kedjan kan lantbrukens totala utsläpp av koldioxid reduceras.

## Fortsatt digitalisering underlättar bankärenden

Majoriteten av alla kundkontakter är idag digitala och Landshypotek fortsätter digitaliseringen. Alla som har beviljats ett nytt bolån i Landshypotek kan numera signera samtliga handlingar digitalt. Därigenom har tiden från det att kunden fått sin kredit beviljad till att den är utbetald kortats från veckor till minuter. Alla låneaviv, till samtliga lånekunder, är numera dessutom digitala för en säkrare, snabbare och mer miljövänlig distribution. Under kvartalet har Landshypotek också anslut sig till Tambur, den bankgemensamma portalen som underlättar till- och frånträden på bostadsmarknaden och kortar handläggningstiden.

## Medarbetarna i framtidsdialoger

Landshypotek har under flera år satsat på att alla medarbetare ska ha stor förståelse för bankens helhet, affärstrategier och övergripande prioriteringar – och också vara starkt involverade i den bankgemensamma vägen framåt. Under hösten har en särskild fördjupning gjorts för alla i framtids- och utvecklingsområden såsom kraften i varumärket, kundupplevelsen och digitaliseringen.

## Sammanfattning Landshypotek Bank

mnkr	Kv4 2023	Kv 4 2022	Kv 3 2023	Helår 2023	Helår 2022
Räntenetto	302	322	299	1 230	1 087
Rörelseresultat	126	143	176	636	548
Resultat efter skatt	98	108	138	501	430
Utlåning till allmänheten	104 751	105 647	104 678	104 751	105 647
Förändring utlåning till allmänheten, %	0,1	2,6	-0,1	-0,8	12,4
Räntemarginal rullande 12 mån, %	1,17	1,08	1,19	1,17	1,08
In- och upplåning från allmänheten	29 080	23 496	29 462	29 080	23 496
Förändring in- och upplåning från allmänheten, %	-1,3	17,0	3,7	23,8	54,0
K/I tal inklusive finansiella transaktioner	0,57	0,51	0,41	0,48	0,50
K/I tal exklusive finansiella transaktioner	0,54	0,48	0,41	0,48	0,50
Kreditförlustnivå, % <sup>1)</sup>	0,01	0,03	-	-	-
Total kapitalrelation, %	18,5	16,1	18,3	18,5	16,1
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	243	232	240	243	232

<sup>1)</sup> Utfall presenteras endast vid en negativ resultatpåverkan



# Vår omvärld

För många hushåll är läget fortsatt ansträngt och företagare i de gröna näringarna har sett kassan krympa, vilket minskat investeringsviljan. Inflationstakten fortsätter dock nedåt och mycket pekar på att räntetoppen är nådd och att en succesiv sänkning väntar framöver.

## Utvecklingen på finansmarknaderna

Efter två år med stigande räntor blev det fjärde kvartalet en trendvändning. Att inflationstakten fortsätter nedåt och centralbankerna därför bedöms börja bli färdiga med räntehöjningar gör att marknaden i stället börjar se räntesänkningar framför sig. Det har lett till en kraftig nedgång av bundna räntor under det fjärde kvartalet. Samtidigt har börsen stärkts avsevärt, vilket tyder på att finansmarknaden förväntar sig ett ganska ljus scenario där inflationen kommer ner samtidigt som ekonomin undviker en recession. Ett så kallat mjuklandningsscenario.

### Inflationen fortsätter ned

Inflationstrycket sjunker världen över. De genomförda räntehöjningarna har haft förväntad effekt och minskat efterfrågan i ekonomin. Totalt sett har en sjunkande konsumtion av framför allt varor, men också tjänster, minskat möjligheten för producenter att höja priserna. De buffertar som byggdes upp under pandemin börjar sina och hushåll tyngda av inflation och högre räntor måste dra ned på konsumtionen.

I USA har kärninflationen kommit ned till 4,00 procent och i Eurozonen till 3,60 procent. I Sverige har nedgången varit trögare och inte kommit längre än till 5,40 procent. Kronans försvagning tidigare under året, vilket har gjort importerade varor betydligt dyrare, har hämmat nedgången av inflationen. Efter Riksbankens beslut i september att börja valutasäkra valutareserven har kronan stärkts, vilket lättar på inflationstrycket.

### Marknaden prisar in ganska snabba räntesänkningar

Både Federal Reserve och ECB har ganska tydligt kommunicerat att räntehöjningarna nu är färdiga, men att räntan måste ligga kvar på en hög nivå under en längre tid för att få ned inflationen till målet. Också Riksbanken anslöt till den linjen när man i november lite överraskande valde att lämna räntan oförändrad. Riksbanken varnade dock för att det finns en risk att räntan måste höjas en gång till i början på 2024 och sedan ligga still under hela 2024.

Än så länge är det endast en centralbank (FED) som börjat flagga för räntesänkningar, men på marknaden

har man redan börjat förvänta sig att en räntesänkingscykel kommer att inledas i början på det andra kvartalet 2024. På den svenska räntemarknaden räknar man med att styrräntan ska vara nere på 2,75 procent till årsskiftet 2024–25 och sedan fortsätta ned till 2,25 procent i slutet av 2025.

### Ekonomin fortsätter att bromsa in, men prognosen är fortsatt en mjuklandning

Det är en tudelad ekonomisk utveckling där USA håller upp ångan hyggligt, medan Europa går tyngre. USA gynnas av att hushållen är mindre räntekänsliga och att löneökningstakten har kommit i kapp inflationstakten. Arbetsmarknaden där visar inga tydliga tecken på att försvagas och hushållen känner ingen oro för att förlora inkomsten. I Europa är framför allt varuproduktionen hämmad av försvagad konsumtion, men också tjänstesektorn börjar märka av en minskad efterfrågan. Än så länge håller sig arbetsmarknaden skapligt uppe, men det finns indikationer på en försvagning.

Sverige står klart sämre på grund av en större räntekänslighet hos hushållen, många har rörlig ränta på bolånen, och ett nästan totalstopp i bostadsbyggandet. Konjunkturinstitutets barometer har pekat på en mycket svag konjunktur under hela året och det börjar nu också allt tydligare visa sig på arbetsmarknaden. Varslen stiger och antalet nya lediga jobb minskar.

Utsikterna för 2024 är att lågkonjunkturen fortsätter med en återhämtning under andra halvåret. Arbetslösheten kommer sannolikt att fortsätta stiga, men utan dramatik.

## Utvecklingen inom jord- och skogsnäringarna

När året för företagarna inom de gröna näringarna summeras kan man konstatera att det har inneburit stora utmaningar i flera dimensioner utifrån säsongens väderförhållanden, det höga kostnadsläget och osäkerheten i omvärlden. När kassan krymper minskar också investeringsviljan. Medan några har satsat på energieffektiviseringar utvecklar andra sina strategier för att bättre kunna hantera såväl klimatomställningar som andra framtida utmaningar och möjligheter. Fokus, kontroll och hårda prioriteringar tar företagen med sig in i 2024.

### Utmanande tid för jordbrukare

Under slutet av året är den pressade lönsamheten och likviditeten alltmer märkbar för många jordbrukare, både jämfört med tidigare år och inledningen av 2023. Skörden var lägre, och ofta med sämre kvalitet än normalt, efter ogynnsamma väderförhållanden, vilket minskar intäkterna. Det höga kostnadsläget för insatsvaror har fallit tillbaka, men påverkar nettot negativt för 2023. Det skiljer givetvis stort mellan olika lantbruksföretagare och näringsriktningar men jämfört med 2022 är resultaten i företagen generellt lägre.

Den senaste Ekonomisk kalkyl för jordbrukssektorn från Jordbruksverket visar hur 2022 var ett exceptionellt bra år för sektorn. För 2023 är prognosen mer utmanande, men samtidigt bättre än eller i nivå med åren innan 2021.

Högre kostnader för insatsvaror driver upp risknivån i verksamheten, men utfallet över landet och även regionalt skiljer sig mycket åt. Ett exempel är Mälardalen där växtodlingen varit särskilt utmanande. Totalt sett har växtodlingsföretagen drabbats av bortfall av såväl volym som kvalitet, och många med insatsvaror inköpta i ett högt prisläge. Samtidigt har avräkningspriserna fallit.

Räntehöjningarna slår på kassaflöden då många har valt att ligga rörligt. När räntekurvan vänder bör det innebära att fler väljer att binda sina lån för att sänka sina kostnader, även om den korta räntan förväntas sjunka under det kommande året. Senarelagda utbetalningar av vissa stöd har ytterligare försvårat situationen för företagarna. Inom animalieproduktionen är det inte lika utmanande. Priset på mjölk, kött och ägg har haft en positiv utveckling under slutet av året och stärkt kassaflödet, samtidigt som utgifterna för inköpt foder och el sjunkit något. Dyrare halm och strö belastar dock kalkylen. Uppåtgående mjölkpriser är en följd av minskad produktion i de stora exportländerna och en förbättrad marknadsbalans inom EU. Men prisnivån är väsentligt lägre än samma period 2022.

Priset på nötkött har varit relativt stabilt, främst på grund av ett underskott på svenskt nötkött, men också som en effekt av den svaga kronan. Avräkningspriset på grisar har varit stabilt under året, men både djurantal och slaktvolym minskar. Utbrott av salmonella i ett antal hönsstallar har lett till underskott på ägg och högre avräkningspriser. Resultatnivån i de olika företagen varierar, men där beroendet mellan inköpt foder och resultat uppvisar ett tydligt samband.

### Fortsatt gynnsamt för skogsägarna

Lönsamheten har stärkts för skogsägarna. Efterfrågan för rundvirke är alltså god trots att skogsindustrin möter en dämpad konjunktur. Låga lagervolymer, den svaga kronan, minskad konkurrens från Ryssland, Belarus och Centraleuropa driver efterfrågan. Rotnettot har stärkts när priserna på timmer, massaved och flis har fortsatt stiga. Vattenmättade marker och skador i det mindre vägnätet, efter de rikliga regnen under sommaren och hösten, har gjort att planerade avverkningar under slutet av året har fått skjutas fram.

### Väsentligt färre investeringar görs

Svagare skörd, det höga kostnadsläget och högre risker har gjort att många lantbrukarna är mer försiktiga med investeringar och färre fastigheter byter ägare och till lägre priser. Som den ledande banken inom jord och skog märks det att utlåningstillväxten har försvagats, särskilt under andra halvåret. Många lantbrukare och skogsägare har också använt ett starkt resultat 2022 till extraamorteringar när räntan snabbt har stigit. I Landshypotek Banks senaste Lantbrukspanel svarar sju av tio att de kommer att investera mindre nästa år jämfört med i år.

Trots ett tufft läge agerar merparten av lantbrukarna fortsatt klokt och långsiktigt. Med samhällets utmaningar kring livsmedelsförsörjning, energi och hållbarhet har de gröna näringarna en viktig roll, nu och i framtiden. För att möta detta behov krävs ökande investeringar som i sin tur kräver tydliga spelregler och en stabilare prisbild.

Landshypotek är och kommer alltid vara jordbrukarnas bank. Under året har vi strävat efter att vara en nära branschkollega och en del av en lösning. Efterfrågan på handgripliga fakta, marknadsprognoser och någon att diskutera den egna och företagets ekonomi är stor. Kraft har därför lagts på att vara extra tillgängliga för att möta upp frågor, funderingar, och även oro, bland annat genom enskilda kundmöten men även genom att dela kunskap och erfarenheter mer strukturerat och på olika sätt. De digitala räntespaningarna har varit uppskattade underlag för att kunna fatta kloka beslut, liksom kommentarerna på hur Riksbankens styrräntebesked kan påverka lånekostnaderna och hur man kan tänka i ett uppåtgående ränteläge.

# Vår finansiella utveckling

Landshypotek Bank uppvisar ett starkt räntenetto under 2023, 143 mnkr högre än föregående år. Det ökade räntenettet bidrar till ett starkt rörelseresultat. Utlåningen till allmänheten ligger i nivå med föregående år, medan inlåning från allmänheten ökat med 5,6 mdkr under året. Banken uppvisar fortsatt en mycket god kreditkvalitet.

## Helåret 2023 jämfört med helåret 2022

Bankens rörelseresultat uppgick till 636 (548) mnkr. Resultatförändringen är främst hänförlig till förbättrat räntenetto, vilket delvis motverkas av något högre kostnader.

### Räntenetto

Räntenettet uppgick till 1 230 (1 087) mnkr. Ränteintäkterna uppgick till 4 649 (2 001) mnkr, en ökning till följd av främst ökade räntenivåer. Räntekostnaderna uppgick till 3 419 (914) mnkr, även det en effekt av det högre ränteläget.

### Nettoresultat av finansiella transaktioner

Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick till -14 (3) mnkr, varav det realiserade resultatet stod för -21 (8) mnkr och det realiserade resultatet för 7 (-6) mnkr.

### Övriga rörelseintäkter

Övriga rörelseintäkter uppgick till 4 (5) mnkr.

### Kostnader

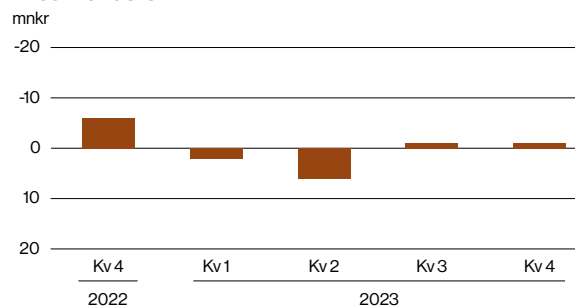
Kostnaderna uppgick till 589 (551) mnkr. En uppgång främst kopplat till planerade investeringar och bemanningsökningar.

### Kreditförluster och kreditförlustreserv

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

Ej kreditförsämrade tillgångar brutto uppgick till 103 828 mnkr och kreditförlustreserven till 9,4 mnkr. Kreditförsämrade tillgångar brutto uppgick till 957 mnkr och kreditförlustreserven till 8,4 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 2023	Helår 2022
Räntenetto	1 230	1 087
Övriga rörelseintäkter	-10	7
varav nettoresultat av finansiella transaktioner	-14	3
Kostnader	-589	-551
K/I tal inklusive finansiella transaktioner	0,48	0,50
K/I tal exklusive finansiella transaktioner	0,48	0,50
Redovisade kreditförluster netto	5	4
Kreditförlustnivå, % <sup>1)</sup>	-	-
Rörelseresultat	636	548
Rörelseresultat exklusive nettoresultat av finansiella transaktioner	649	546

<sup>1)</sup> Utfall presenteras endast vid en negativ resultatpåverkan.

## Balansräkning

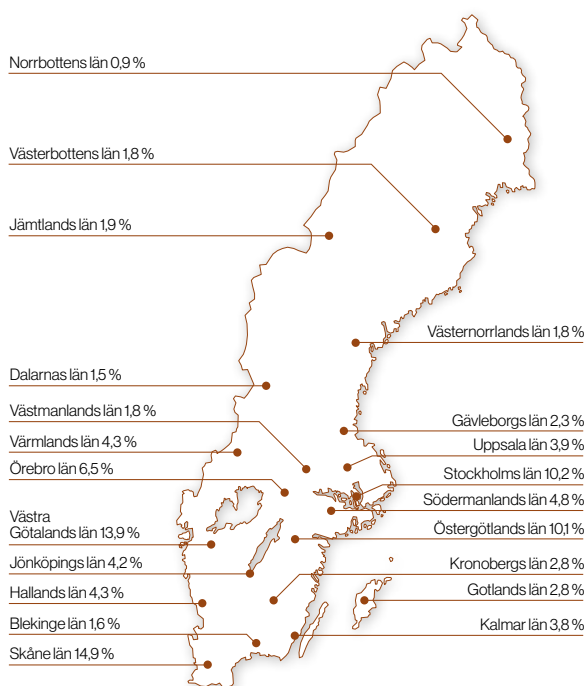
Tillgångar, mnkr	2023-12-31
Belåningsbara statsskuldförbindelser	3 881
Utlåning till kreditinstitut	218
Utlåning till allmänheten	104 751
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	8 009
Derivat	1 847
Anläggningstillgångar	98
Övriga tillgångar	-291
<b>Summa tillgångar</b>	<b>118 513</b>

Skulder och eget kapital, mnkr	2023-12-31
Skulder till kreditinstitut	552
In- och upplåning från allmänheten	29 080
Emitterade värdepapper m.m.	78 750
Derivat	1 845
Efterställda skulder	602
Övriga skulder	760
Eget kapital	6 925
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>118 513</b>

### Övrigt totalresultat

Övrigt totalresultat uppgick till 3 (-24) mnkr netto, varav finansiella tillgångar till verkligt värde påverkade med -4 (-38) mnkr till följd av ökade kreditspreadar samtidigt som stigande valutabasisspreadar ger en effekt på 7 (19) mnkr.

### Geografisk spridning av utlåning



## Upplåning

mnkr	Utnyttjat 2023-12-31	Rambelopp	Utnyttjat 2022-12-31
Svenskt Certifikatsprogram	0	10 000	-
MTN-program <sup>1)</sup>	11 922	60 000 <sup>1)</sup>	15 620
NMTN-program <sup>2)</sup>	64 000	115 373	68 850
Registered Covered Bonds	2 775		2 782
Förlagslån	1 000		1 000

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

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

## Tillgångar

Den största tillgångsposten i balansräkningen, utlåning till allmänheten, uppgick till 104,8 (105,6) mdkr. Den geografiska spridningen av utlåningen är fortsatt stabil över tid.

Landshypotek Banks likviditetsportfölj uppgick till 12,1 (11,9) 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 1,7 (1,4) 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.

Bankens primära finansieringskälla är säkerställda obligationer, men vi emitterar även seniora obligationer, senior non-preferred och kapitalinstrument. Bankens marknadsfinansiering har en genomsnittlig löptid på 2,6 år.



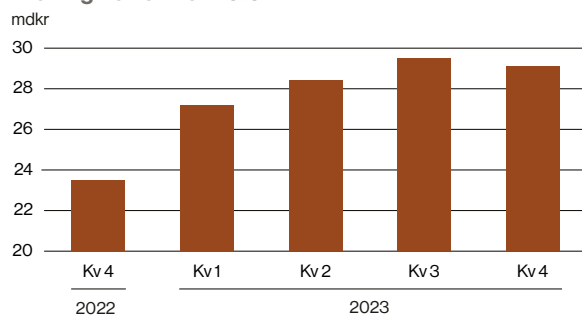
Under kvartalet emitterades seniora obligationer till ett nominellt värde av 650 mnkr. Samtidigt förföll säkerställda obligationer till ett nominellt värde av 1,1 mdkr samt seniora obligationer till ett nominellt värde av 0,6 mdkr. Banken gjorde återköp av säkerställda obligationer till ett nominellt värde av 2,6 mdkr samt seniora obligationer till ett nominellt värde av 0,4 mdkr.

Bankens derivatportfölj minskade med 2,8 mdkr i värde under kvartalet där samtliga derivat omfattas av säkringsredovisning varför resultatpåverkan av värdeförändringen är minimal.

### In- och upplåning från allmänheten

Banken har under året ökat inlåningen från allmänheten med 5,6 mdkr och den uppgick per 2023-12-31 till 29,1 (23,5) mdkr.

### Inlåning från allmänheten



### Finansierings- och likviditetssituation

Banken har en fortsatt god finansieringssituation med en stabil nettofinansieringskvot som uppgår till 118,3 procent. Även bankens kortsiktiga likviditetssituation är god med en likviditetstäckningskvot som uppgår till 332 procent.

### Kapital och kapitaltäckning

Total kapitalrelation i den konsoliderade situationen uppgick till 18,4 procent (16,1 per 2022-12-31) och kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 16,3 procent (14,0 per 2022-12-31). I Landshypotek Bank AB uppgick total kapitalrelation till 18,5 (16,1 per 31 dec 2022) procent och kärnprimärkapitalrelation till 15,9 (13,7 per 31 dec 2022) procent. Under året har kapitalbasen för den konsoliderade situationen ökat som helhet med 526 mnkr (från 6 544 mnkr till 7 071 mnkr) vilket till lika stora delar förklaras av att nyligen godkända PD-modeller har ingått vid framtagandet av bankens kapitalsituation samt årets positiva resultat. Se not 1 för ytterligare information.

## Fjärde kvartalet 2023 jämfört med tredje kvartalet 2023

Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till 125 (176) mnkr. Förändring i rörelseresultat är främst drivet av högre kostnader under kvartalet.

## Rating

Landshypotek Bank har rating från två ratinginstitut, Standard & Poor's och Fitch. Inga förändringar av bankens rating har skett under året, banken har dock under 2023 fått en negativ outlook av Standard & Poor.

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 skett efter balansdagen.

Stockholm den 7 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 2022 ([www.landshypotek.se/om-landshypotek/investorrelationer/finansiella-rapporter](http://www.landshypotek.se/om-landshypotek/investorrelationer/finansiella-rapporter)).

Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

# Resultaträkning

mnkr	Not	Kv 4 2023	Kv 4 2022	Kv3 2023	Helår 2023	Helår 2022
Ränteintäkter		1 315	723	1 258	4 649	2 001
varav ränteintäkter enligt effektivräntemetoden		1 315	723	1 258	4 649	2 001
varav övriga ränteintäkter		-	-	-	-	-
Räntekostnader		-1 013	-401	-959	-3 419	-914
varav insättningsgarantiavgifter		-9	-4	-4	-21	-11
varav avgift statlig resolutionsfond		-10	-9	-10	-41	-36
<b>Räntenetto</b>	2	<b>302</b>	<b>322</b>	<b>299</b>	<b>1 230</b>	<b>1 087</b>
Nettoresultat av finansiella transaktioner		-12	-20	1	-14	3
Övriga rörelseintäkter		2	1	1	4	5
<b>Summa rörelseintäkter</b>		<b>291</b>	<b>303</b>	<b>301</b>	<b>1 220</b>	<b>1 094</b>
Allmänna administrationskostnader		-153	-144	-114	-548	-510
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-12	-10	-10	-42	-41
Övriga rörelsekostnader		0	0	0	0	0
<b>Summa kostnader före kreditförluster</b>		<b>-164</b>	<b>-154</b>	<b>-124</b>	<b>-589</b>	<b>-551</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>		<b>127</b>	<b>149</b>	<b>177</b>	<b>631</b>	<b>544</b>
Kreditförluster netto	3	-1	-6	-1	5	4
<b>Rörelseresultat</b>		<b>126</b>	<b>143</b>	<b>176</b>	<b>636</b>	<b>548</b>
Skatt på periodens resultat		-28	-34	-38	-135	-118
<b>Periodens resultat</b>		<b>98</b>	<b>108</b>	<b>138</b>	<b>501</b>	<b>430</b>

## Totalresultat

mnkr	Kv 4 2023	Kv 4 2022	Kv3 2023	Helår 2023	Helår 2022
<b>Periodens resultat</b>	<b>98</b>	<b>108</b>	<b>138</b>	<b>501</b>	<b>430</b>
<b>Övrigt totalresultat</b>					
<b>Poster som kommer att omklassificeras till resultatet</b>					
Finansiella tillgångar till verkligt värde via övrigt totalresultat	5	43	12	8	-48
Valutabasisspread i verkligt värde säkring	2	-16	-8	-5	24
Inkomstskatt relaterad till övrigt totalresultat	-1	-5	-1	-1	5
<b>Summa poster som kommer att omklassificeras</b>	<b>5</b>	<b>21</b>	<b>3</b>	<b>2</b>	<b>-19</b>
<b>Summa övrigt totalresultat</b>	<b>5</b>	<b>21</b>	<b>3</b>	<b>2</b>	<b>-19</b>
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>103</b>	<b>130</b>	<b>141</b>	<b>503</b>	<b>411</b>

# Balansräkning

mnkr	Not	2023-12-31	2023-09-30	2022-12-31
<b>Tillgångar</b>				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		0	1 086	347
Belåningsbara statsskuldförbindelser		3 881	5 488	5 418
Utlåning till kreditinstitut		218	91	125
Utlåning till allmänheten	4	104 751	104 678	105 647
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring		-350	-805	-1 125
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		8 009	9 703	6 508
Derivat		1 847	2 215	2 264
Immateriella anläggningstillgångar		47	53	68
Materiella tillgångar		51	53	14
Övriga tillgångar		8	8	7
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		51	51	38
<b>Summa tillgångar</b>	5,6	<b>118 513</b>	<b>122 620</b>	<b>119 311</b>
<b>Skulder och eget kapital</b>				
Skulder till kreditinstitut		552	314	2 489
In- och upplåning från allmänheten		29 080	29 462	23 496
Emitterade värdepapper m.m.		78 750	82 212	82 922
Derivat		1 845	2 767	2 737
Övriga skulder		694	154	386
Skatteskuld		28	62	22
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		38	47	37
Efterställda skulder		602	602	602
<b>Summa skulder</b>		<b>111 588</b>	<b>115 620</b>	<b>112 692</b>
<b>Summa eget kapital</b>		<b>6 925</b>	<b>7 001</b>	<b>6 619</b>
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	5,6	<b>118 513</b>	<b>122 620</b>	<b>119 311</b>

# Kassaflödesanalys

mnkr	Helår 2023	Helår 2022
<b>Likvida medel vid periodens början</b>	<b>473</b>	<b>322</b>
Kassaflöde av löpande verksamhet	-70	518
Kassaflöde av investeringsverksamhet	-	-
Kassaflöde av finansieringsverksamhet	-185	-367
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-255</b>	<b>151</b>
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>218</b>	<b>473</b>

# Förändringar i eget kapital

Januari-december 2023 mnr	Aktie- kapital	Primär- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Verkligt värde- reserv	Valutabasis- spread i verkligt värde säkring	Balanserade vinstmedel	Totalt
<b>Ingående balans</b>	2 253	400	1 017	-14	-10	2 974	6 619
Periodens totalresultat				6	-4	501	503
<b>Summa förändring före transaktioner med ägarna och innehavare av primärkapitalinstrument</b>	-	-	-	6	-4	501	503
Primärkapital		0					0
Utdelning på primärkapitalinstrument						-25	-25
Aktieägartillskott						37	37
Lämnat koncernbidrag						-264	-264
Skatt på lämnat koncernbidrag						54	54
<b>Utgående balans</b>	2 253	400	1 017	-8	-6	3 277	6 925

Januari-december 2022 mnr	Aktie- kapital	Primär- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Verkligt värde- reserv	Valutabasis- spread i verkligt värde säkring	Balanserade vinstmedel	Totalt
<b>Ingående balans</b>	2 253	700	1 017	24	-29	2 596	6 560
Periodens totalresultat				-38	19	430	411
<b>Summa förändring före transaktioner med ägarna och innehavare av primärkapitalinstrument</b>	-	-	-	-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
<b>Utgående balans</b>	2 253	400	1 017	-14	-10	2 974	6 619

# Noter

## Not 1 Risk och kapitaltäckning

Total kapitalrelation i den konsoliderade situationen uppgick till 18,4 procent jämfört med 16,1 procent per 31 december 2022 och kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 16,3 (14,0 per 31 december 2022) procent. I Landshypotek Bank AB uppgick total kapitalrelation till 18,5 (16,1 per 31 december 2022) procent och kärnprimärkapitalrelation till 15,9 (13,7 per 31 december 2022) procent. Under året har kapitalbasen för den konsoliderade situationen ökat som helhet med 526 mnkr (från 6 544 mnkr till 7 071 mnkr) vilket till lika stora delar förklaras av att nyligen godkända PD-modeller har ingått vid framtagandet av bankens kapitalsituation samt årets positiva resultat. Ökningen av kapitalbasen beror till största delen på att avdraget för det negativa beloppet som uppstår till följd av beräkningen av förväntade förlustbelopp sjunkit med 210 mnkr (då PD-estimatet med de nya modellerna är lägre). Kapitalkravet har ökat marginellt (19 mnkr) jämfört med föregående kvartal, men har minskat sedan mars 2023 med 234 mnkr huvudsakligen till följd av de implementerade PD-modellerna.

Utöver minimikapitalkravet på 8 procent av totalt riskvägt belopp är det kombinerade buffertkravet 4,5 procent. Det kombinerade buffertkravet består av 2,5% kapitalkonserveringsbuffert och 2% kontracykliskt kapitalbuffert. Alla buffertkrav ska täckas med kärnprimärkapital.

Bruttosoliditetsgraden för den konsoliderade situationen uppgick till 5,6 procent (5,1 per 31 december 2022).

Det internt bedömda kapitalbehovet för den konsoliderade situationen uppgick till 5,6 mdkr (5,5 per 31 december 2022) och ska jämföras med en kapitalbas om 7,1 mdkr. Ökningen i kapitalbehov har varit marginellt jämfört med föregående kvartal.

Den 21 juni 2022 beslutade Finansinspektionen om ytterligare en höjning av den kontracykliska kapitalbufferten med en procentenhet. Det kontracykliska buffertvärdet på 2,0 procent började gälla från och med 22 juni 2023. I avvaktan på Finansinspektionens beslut avseende Bankens ansökan om en ny LGD-modell för hushållsexponeringar hålls extra kapital enligt Artikel 3 motsvarande REA om 1 149 mnkr.

## EUCC1 - Kapitaltäckningsanalys

mnkr	Konsoliderad situation <sup>1)</sup>	
	2023-12-31	2022-12-31
1 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	2 036	2 000
varav: medlemsinsatser	2 036	2 000
varav: aktiekapital		
2 Balanserade vinstmedel <sup>2)</sup>	4 324	4 074
3 Ackumulerat övrigt totalresultat (och andra reserver)	-42	-43
EU-5a Periodens resultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	375	339
<b>Kärnprimärkapital före regulatoriska justeringar</b>	<b>6 693</b>	<b>6 369</b>
7 Ytterligare värdejusteringar	-12	-12
8 Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-47	-68
12 Negativa belopp till följd av beräkningen av förväntade förlustbelopp	-390	-599
27a Andra regulatoriska justeringar	-1	-
<b>28 Sammanlagda regulatoriska justeringar av kärnprimärkapital</b>	<b>-450</b>	<b>-679</b>
<b>29 Kärnprimärkapital</b>	<b>6 243</b>	<b>5 690</b>
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	293	311
<b>44 Övrigt primärkapital</b>	<b>293</b>	<b>311</b>
<b>45 Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + övrigt primärkapital)</b>	<b>6 536</b>	<b>6 001</b>
46 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder		
48 Kvalificerande kapitalbasinstrument som ingår i konsoliderat supplementärkapital som utgivits av dotterföretag och innehas av tredje part	509	543
<b>58 Supplementärkapital</b>	<b>509</b>	<b>543</b>
<b>59 Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)</b>	<b>7 045</b>	<b>6 544</b>
<b>60 Totalt riskvägt exponeringsbelopp</b>	<b>38 278</b>	<b>40 564</b>
61 Kärnprimärkapital (i %)	16,3	14,0
62 Primärkapital (i %)	17,1	14,8
63 Totalt kapital (i %)	18,4	16,1
64 Institutets samlade krav på kärnprimärkapital (i %)	10,1	9,1
65 varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert (i %)	2,5	2,5
66 varav: krav på kontracykliskt kapitalbuffert (i %)	2,0	1,0
EU-67b varav: ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (i %) <sup>3)</sup>	1,1	1,1
68 Tillgängligt kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet) efter uppfyllande av minimikapitalkraven <sup>4)</sup>	8,4	6,1

<sup>1)</sup> Konsoliderad situation innefattar Landshypotek Ekonomisk Förening och Landshypotek Bank AB.

<sup>2)</sup> Posten inkluderar övrigt tillskjutet kapital.

<sup>3)</sup> Per 31 december 2021 har Finansinspektionens bedömda Pelare 2-kapitalbehov inkluderats trots att beloppen inte är formellt beslutade.

<sup>4)</sup> 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	
	2023-12-31	2022-12-31
<b>Internt bedömt kapitalbehov<sup>1)</sup></b>		
Kapitalkrav Pelare 1	3 062	3 245
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	8,0	8,0
Kapitalbehov Pelare 2	702	744
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	1,8	1,8
Kombinerat buffertkrav	1 723	1 420
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	4,5	3,5
Kapitalbehov Pelare 2-vägledning	-	-
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	-	-
<b>Totalt kapitalbehov (inkl Pelare 2-vägledning)</b>	<b>5 487</b>	<b>5 409</b>
<b>I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp</b>	<b>14,3</b>	<b>13,3</b>
<b>Kapitalbas (Primärkapital + Supplementärkapital)</b>	<b>7 045</b>	<b>6 544</b>
<b>I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp</b>	<b>18,4</b>	<b>16,1</b>
<b>Av Finansinspektionen bedömt kapitalbehov<sup>2)</sup></b>		
Kapitalkrav Pelare 1	3 062	3 245
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	8,0	8,0
Kapitalbehov Pelare 2	773	819
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	2,0	2,0
Kombinerat buffertkrav	1 723	1 420
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	4,5	3,5
Kapitalbehov Pelare 2-vägledning	-	-
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	-	-
<b>Totalt kapitalbehov (inkl Pelare 2-vägledning)</b>	<b>5 558</b>	<b>5 484</b>
<b>I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp</b>	<b>14,5</b>	<b>13,5</b>
<b>Kapitalbas (Primärkapital + Supplementärkapital)</b>	<b>7 045</b>	<b>6 544</b>
<b>I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp</b>	<b>18,4</b>	<b>16,1</b>
<b>Bruttosoliditetskrav<sup>3)</sup></b>		
Bruttosoliditetskrav	3 525	3 549
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	352	355
I procent av totalt exponeringsmått för bruttosoliditet	0,3	0,3
<b>Totalt kapitalbehov (inkl Pelare 2-vägledning)</b>	<b>3 877</b>	<b>3 904</b>
<b>I procent av totalt exponeringsmått för bruttosoliditet</b>	<b>3,3</b>	<b>3,3</b>
<b>Primärkapital</b>	<b>6 536</b>	<b>6 001</b>
<b>I procent av totalt exponeringsbelopp för bruttosoliditet</b>	<b>5,6</b>	<b>5,1</b>

<sup>1)</sup> 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.

<sup>2)</sup> 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.

<sup>3)</sup> 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

2023-12-31 mnkr	Konsoliderad situation			
	Exponeringsvärde <sup>1)</sup>	Riskvägt exponeringsbelopp <sup>2)</sup>	Kapitalkrav <sup>3)</sup>	Genomsnittlig riskvikt <sup>4)</sup>
<b>Kreditrisk - Internmetoden</b>	<b>105 103</b>	<b>22 701</b>	<b>1 816</b>	<b>22 %</b>
Hushåll – säkerhet i fastighet	63 865	5 224	418	8 %
Företag	41 134	17 372	1 390	42 %
Övriga motpartslösa tillgångar	104	104	8	100 %
<b>Kreditrisk - Schablonmetoden</b>	<b>13 379</b>	<b>1 217</b>	<b>97</b>	<b>9 %</b>
Nationella regeringar eller centralbanker	14	0	0	0 %
Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan eller myndigheter	5 024	0	0	0 %
Institut	1 130	370	30	33 %
Företag	9	9	1	100 %
Hushåll	28	20	2	72 %
Säkrade genom panträtt i fast egendom	305	128	10	42 %
Fallerade exponeringar	2	3	0	131 %
Säkerställda obligationer	6 866	687	55	10 %
<b>Operativ risk – Basmetoden</b>		<b>1 826</b>	<b>146</b>	
<b>Kreditvärdighetsjusteringsrisk – Schablonmetoden</b>	<b>911</b>	<b>644</b>	<b>52</b>	<b>71 %</b>
<b>"Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 458 CRR (riskviktsgolv)"</b>		<b>10 742</b>	<b>859</b>	
<b>Ytterligare striktare tillsynskrav baserade på Artikel 3 CRR</b>		<b>1 149</b>	<b>92</b>	
<b>Summa</b>	<b>119 392</b>	<b>38 278</b>	<b>3 062</b>	

2022-12-31 mnkr	Konsoliderad situation			
	Exponeringsvärde <sup>1)</sup>	Riskvägt exponeringsbelopp <sup>2)</sup>	Kapitalkrav <sup>3)</sup>	Genomsnittlig riskvikt <sup>4)</sup>
<b>Kreditrisk - Internmetoden</b>	<b>106 184</b>	<b>29 206</b>	<b>2 336</b>	<b>28 %</b>
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 %
<b>Kreditrisk - Schablonmetoden</b>	<b>13 566</b>	<b>1 094</b>	<b>88</b>	<b>8 %</b>
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 %
<b>Operativ risk – Basmetoden</b>		<b>1 644</b>	<b>132</b>	
<b>Kreditvärdighetsjusteringsrisk – Schablonmetoden</b>	<b>777</b>	<b>383</b>	<b>31</b>	<b>49 %</b>
<b>Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 458 CRR (riskviktsgolv)</b>		<b>8 237</b>	<b>659</b>	
<b>Summa</b>	<b>120 527</b>	<b>40 564</b>	<b>3 245</b>	

<sup>1)</sup> Exponeringsvärde beräknat i enlighet med CRR.

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

<sup>3)</sup> Beräknas genom att multiplicera riskvägt exponeringsbelopp med 8 procent. Inkluderar inga buffertkrav.

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

## fortsättning Not 1 EU KM1 – Mall för nyckeltal

mnr	Konsoliderad situation				
	2023-12-31	2023-09-30	2023-06-30	2023-03-31	2022-12-31
<b>Tillgänglig kapitalbas (belopp)</b>					
1	6 243	6 038	5 965	5 726	5 690
2	6 536	6 335	6 263	6 040	6 001
3	7 045	6 849	6 778	6 588	6 544
<b>Riskvägda exponeringsbelopp</b>					
4	38 278	38 038	37 919	41 196	40 564
<b>Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b>					
5	16,3	15,9	15,7	13,9	14,0
6	17,1	16,7	16,5	14,7	14,8
7	18,4	18,0	17,9	16,0	16,1
<b>Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b>					
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
<b>Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b>					
8	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5
9	2,0	2,0	2,0	1,0	1,0
11	4,5	4,5	4,5	3,5	3,5
EU 11a	14,5	14,5	14,5	13,5	13,5
12	8,4	8,0	7,9	6,0	6,1
<b>Bruttosoliditetsgrad</b>					
13	117 497	122 066	122 534	120 268	118 314
14	5,6	5,2	5,1	5,0	5,1
<b>Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmättet)</b>					
EU 14a	-	-	-	-	-
EU 14b	-	-	-	-	-
EU 14c	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0
<b>Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (som en procentandel av det totala exponeringsmättet)</b>					
EU 14d	-	-	-	-	-
EU 14e	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0
<b>Likviditetstäckningskvot</b>					
15	10 827	12 909	13 493	10 515	8 349
EU 16a	3 598	4 537	3 546	3 791	3 599
EU 16b	341	197	204	270	232
16	3 257	4 340	3 342	3 521	3 367
17	332,0	297,0	404,0	299,0	248,0
<b>Stabil nettofinansieringskvot</b>					
18	100 848	101 960	106 014	102 368	101 557
19	84 915	84 991	85 816	85 900	86 126
20	118,3	120,0	123,5	119,2	117,9

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	
	2023-12-31	2022-12-31
1 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	2 253	2 253
varav: medlemsinsatser		
varav: aktiekapital	2 253	2 253
2 Balanserade vinstmedel <sup>1)</sup>	3 794	3 560
3 Ackumulerat övrigt totalresultat (och andra reserver)	-22	-25
EU-5a Periodens resultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	497	430
<b>6 Kärnprimärkapital före regulatoriska justeringar</b>	<b>6 521</b>	<b>6 219</b>
7 Ytterligare värdejusteringar	-12	-12
8 Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-47	-68
12 Negativa belopp till följd av beräkningen av förväntade förlustbelopp	-390	-599
27a Andra regulatoriska justeringar	-1	-
<b>28 Sammanlagda regulatoriska justeringar av kärnprimärkapital</b>	<b>-450</b>	<b>-679</b>
<b>29 Kärnprimärkapital</b>	<b>6 071</b>	<b>5 539</b>
30 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	400	400
31 varav: klassificerade som eget kapital enligt tillämpliga redovisningsstandarder	400	400
34 Kvalificerande primärkapital som ingår i det konsoliderade övriga primärkapitalet för kapitaltäckningsändamål som utgivits av dotterföretag och innehas av tredje part	-	-
<b>44 Övrigt primärkapital</b>	<b>400</b>	<b>400</b>
<b>45 Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + övrigt primärkapital)</b>	<b>6 471</b>	<b>5 939</b>
46 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	600	600
48 Kvalificerande kapitalbasinstrument som ingår i konsoliderat supplementärkapital som utgivits av dotterföretag och innehas av tredje part		
<b>58 Supplementärkapital</b>	<b>600</b>	<b>600</b>
<b>59 Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)</b>	<b>7 071</b>	<b>6 539</b>
<b>60 Totalt riskvägt exponeringsbelopp</b>	<b>38 277</b>	<b>40 563</b>
61 Kärnprimärkapital (i %)	15,9	13,7
62 Primärkapital (i %)	16,9	14,6
63 Totalt kapital (i %)	18,5	16,1
64 Institutets samlade krav på kärnprimärkapital (i %)	10,1	9,1
65 varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert (i %)	2,5	2,5
66 varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert (i %)	2,0	1,0
EU-67b varav: ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (i %) <sup>2)</sup>	1,1	1,1
68 Tillgängligt kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet) efter uppfyllande av minimikapitalkraven <sup>3)</sup>	8,5	6,1

<sup>1)</sup> Posten inkluderar övrigt tillskjutet kapital

<sup>2)</sup> Per 31 december 2021 har Finansinspektionens bedömda Pelare 2-kapitalbehov inkluderats trots att beloppen inte är formellt beslutade.

<sup>3)</sup> 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	
	2023-12-31	2022-12-31
<b>Internt bedömt kapitalbehov<sup>1)</sup></b>		
Kapitalkrav Pelare 1	3 062	3 245
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	8,0	8,0
Kapitalbehov Pelare 2	702	744
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	1,8	1,8
Kombinerat buffertkrav	1 722	1 420
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	4,5	3,5
Kapitalbehov Pelare 2-vägledning	-	-
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	-	-
<b>Totalt kapitalbehov (inkl Pelare 2-vägledning)</b>	<b>5 487</b>	<b>5 409</b>
<b>I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp</b>	<b>14,3</b>	<b>13,3</b>
<b>Kapitalbas (Primärkapital+Supplementärkapital)</b>	<b>7 071</b>	<b>6 539</b>
<b>I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp</b>	<b>18,5</b>	<b>16,1</b>
<b>Av Finansinspektionen bedömt kapitalbehov<sup>2)</sup></b>		
Kapitalkrav Pelare 1	3 062	3 245
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	8,0	8,0
Kapitalbehov Pelare 2	773	819
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	2,0	2,0
Kombinerat buffertkrav	1 722	1 420
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	4,5	3,5
Kapitalbehov Pelare 2-vägledning	-	-
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	-	-
<b>Totalt kapitalbehov (inkl Pelare 2-vägledning)</b>	<b>5 558</b>	<b>5 484</b>
<b>I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp</b>	<b>14,5</b>	<b>13,5</b>
<b>Kapitalbas (Primärkapital+Supplementärkapital)</b>	<b>7 071</b>	<b>6 539</b>
<b>I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp</b>	<b>18,5</b>	<b>16,1</b>
<b>Bruttosoliditetskrav<sup>3)</sup></b>		
Bruttosoliditetskrav	3 525	3 549
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	-	-
<b>Totalt kapitalbehov (inkl Pelare 2-vägledning)</b>	<b>3 525</b>	<b>3 549</b>
<b>I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp</b>	<b>3,0</b>	<b>3,0</b>
<b>Primärkapital</b>	<b>6 471</b>	<b>5 939</b>
<b>I procent av totalt exponeringsbelopp för bruttosoliditet</b>	<b>5,5</b>	<b>5,0</b>

<sup>1)</sup> 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.

<sup>2)</sup> 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.

<sup>3)</sup> 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

2023-12-31 mnkr	Landshypotek Bank AB			
	Exponeringsvärde <sup>1)</sup>	Riskvägt exponeringsbelopp <sup>2)</sup>	Kapitalkrav <sup>3)</sup>	Genomsnittlig riskvikt <sup>4)</sup>
<b>Kreditrisk – Internmetoden</b>	<b>105 101</b>	<b>22 699</b>	<b>1 816</b>	<b>22 %</b>
Hushåll – säkerhet i fastighet	63 865	5 224	418	8 %
Företag	41 134	17 372	1 390	42 %
Övriga motpartslösa tillgångar	103	103	8	100 %
<b>Kreditrisk – Schablonmetoden</b>	<b>13 378</b>	<b>1 217</b>	<b>97</b>	<b>9 %</b>
Nationella regeringar eller centralbanker	14	0	0	0 %
Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan eller myndigheter	5 024	0	0	0 %
Institut	1 129	370	30	33 %
Företag	9	9	1	100 %
Hushåll	29	21	2	72 %
Säkrade genom panträtt i fast egendom	305	128	10	42 %
Fallerade exponeringar	2	3	0	131 %
Säkerställda obligationer	6 866	687	55	10 %
<b>Operativ risk – Basmetoden</b>		<b>1 826</b>	<b>146</b>	
<b>Kreditvärdighetsjusteringsrisk – Schablonmetoden</b>	<b>911</b>	<b>644</b>	<b>52</b>	<b>71 %</b>
<b>Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 458 CRR (riskviktsgolv)</b>		<b>10 742</b>	<b>859</b>	
<b>Ytterligare striktare tillsynskrav baserade på Artikel 3 CRR</b>		<b>1 149</b>	<b>92</b>	
<b>Summa</b>	<b>119 390</b>	<b>38 277</b>	<b>3 062</b>	

2022-12-31 mnkr	Landshypotek Bank AB			
	Exponeringsvärde <sup>1)</sup>	Riskvägt exponeringsbelopp <sup>2)</sup>	Kapitalkrav <sup>3)</sup>	Genomsnittlig riskvikt <sup>4)</sup>
<b>Kreditrisk – Internmetoden</b>	<b>106 184</b>	<b>29 206</b>	<b>2 336</b>	<b>28 %</b>
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 %
<b>Kreditrisk – Schablonmetoden</b>	<b>13 561</b>	<b>1 093</b>	<b>87</b>	<b>8 %</b>
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 %
<b>Operativ risk – Basmetoden</b>		<b>1 644</b>	<b>132</b>	
<b>Kreditvärdighetsjusteringsrisk – Schablonmetoden</b>	<b>777</b>	<b>383</b>	<b>31</b>	<b>49 %</b>
<b>Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 458 CRR (riskviktsgolv)</b>		<b>8 237</b>	<b>659</b>	
<b>Summa</b>	<b>120 522</b>	<b>40 563</b>	<b>3 245</b>	

<sup>1)</sup> Exponeringsvärde beräknat i enlighet med CRR.

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

<sup>3)</sup> Beräknas genom att multiplicera riskvägt exponeringsbelopp med 8 procent. Inkluderar inga buffertkrav.

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

fortsättning Not 1 EU KM1 – Mall för nyckeltal

mnkr	Landshypotek Bank AB				
	2023-12-31	2023-09-30	2023-06-30	2023-03-31	2022-12-31
<b>Tillgänglig kapitalbas (belopp)</b>					
1	6 071	5 962	5 906	5 599	5 539
2	6 471	6 362	6 306	5 999	5 939
3	7 071	6 962	6 906	6 599	6 539
<b>Riskvägda exponeringsbelopp</b>					
4	38 277	38 037	37 919	41 197	40 563
<b>Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b>					
5	15,9	15,7	15,6	13,6	13,7
6	16,9	16,7	16,6	14,6	14,6
7	18,5	18,3	18,2	16,0	16,1
<b>Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b>					
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
<b>Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b>					
8	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5
9	2,0	2,0	2,0	1,0	1,0
11	4,5	4,5	4,5	3,5	3,5
EU 11a	14,5	14,5	14,5	13,5	13,5
12	8,5	8,3	8,2	6,0	6,1
<b>Bruttosoliditetsgrad</b>					
13	117 494	122 065	122 534	120 267	118 309
14	5,5	5,2	5,1	5,0	5,0
<b>Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmättet)</b>					
EU 14a	-	-	-	-	-
EU 14b	-	-	-	-	-
EU 14c	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0
<b>Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (som en procentandel av det totala exponeringsmättet)</b>					
EU 14d	-	-	-	-	-
EU 14e	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0
<b>Likviditetstäckningskvot</b>					
15	10 827	12 909	13 493	10 515	8 349
EU 16a	3 598	4 537	3 546	3 791	3 599
EU 16b	341	197	204	270	232
16	3 257	4 340	3 342	3 521	3 367
17	332,0	297,0	404,0	299,0	248,0
<b>Stabil nettofinansieringskvot</b>					
18	100 480	101 920	105 976	102 099	101 290
19	84 916	84 992	85 818	85 902	86 128
20	118,3	119,9	123,5	118,9	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 2023	Kv 4 2022	Kv 3 2023	Helår 2023	Helår 2022
<b>Ränteintäkter</b>					
Ränteintäkter på utlåning till kreditinstitut	0	0	0	2	0
Ränteintäkter på utlåning till allmänheten	1 195	674	1 118	4 200	1 905
Ränteintäkter på räntebärande värdepapper	116	46	135	430	84
Övriga ränteintäkter	3	3	4	18	12
<b>Summa ränteintäkter</b>	<b>1 315</b>	<b>723</b>	<b>1 258</b>	<b>4 649</b>	<b>2 001</b>
<b>Räntekostnader</b>					
Räntekostnader för skulder till kreditinstitut	-11	-7	-3	-23	-8
Räntekostnader för in- och upplåning från allmänheten	-275	-103	-248	-882	-198
Räntekostnader för räntebärande värdepapper	-635	-340	-627	-2 251	-814
Räntekostnader för efterställda skulder	-8	-4	-7	-27	-10
Räntekostnader för derivatinstrument	-69	65	-57	-170	170
Övriga räntekostnader	-16	-11	-17	-67	-55
<b>Summa räntekostnader</b>	<b>-1 013</b>	<b>-401</b>	<b>-959</b>	<b>-3 419</b>	<b>-914</b>
<b>Summa räntenetto</b>	<b>302</b>	<b>322</b>	<b>299</b>	<b>1 230</b>	<b>1 087</b>

Alla ränteintäkter är hänförliga till den svenska marknaden.

## Not 3 Kreditförluster netto

mnkr	Kv 4 2023	Kv 4 2022	Kv 3 2023	Helår 2023	Helår 2022
Förändring nedskrivningsreserv stadie 1	0	0	0	-1	1
Förändring nedskrivningsreserv stadie 2	0	1	0	2	2
<b>Kreditförluster netto ej kreditförsämrad utlåning</b>	<b>-1</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>3</b>
Förändring nedskrivningsreserv stadie 3	2	-7	-1	14	-1
Periodens bortskrivning avseende konstaterade förluster	-4	0	-1	-12	0
Återvinningar på tidigare konstaterade förluster	1	0	0	2	2
<b>Kreditförluster netto kreditförsämrad utlåning</b>	<b>-1</b>	<b>-7</b>	<b>-1</b>	<b>4</b>	<b>1</b>
<b>Summa kreditförluster netto</b>	<b>-1</b>	<b>-6</b>	<b>-1</b>	<b>5</b>	<b>4</b>

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 riskklassförsmringen 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). 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 ratingsinstitut.

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) justerades under Q3 och uppgår per 31:a december till 45 procent basscenario, 45 procent negativt scenario samt 10 procent positivt scenario, med ett konservativt antagande om fastighetspriser som makroparameter för samtliga scenarier.

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)	17,8 mnkr
Förbättrat scenario	16,8 mnkr
Försämrat scenario	18,5 mnkr

## Not 4 Utlåning till allmänheten

mnkr	2023-12-31	2023-09-30	2022-12-31
Lånefordringar stadie 1	101 118	101 094	98 834
Lånefordringar stadie 2	2 694	2 661	6 131
Lånefordringar stadie 3	957	942	715
<b>Lånefordringar brutto</b>	<b>104 769</b>	<b>104 698</b>	<b>105 680</b>
Avgår kreditförlustreserv	-18	-20	-33
<b>Lånefordringar netto</b>	<b>104 751</b>	<b>104 678</b>	<b>105 647</b>
<b>Upplysningar om förfallna lånefordringar brutto</b>			
Förfallna lånefordringar 5 - 90 dagar	25	1	6
Förfallna lånefordringar mer än 90 dagar	355	293	154
<b>Summa förfallna lånefordringar brutto</b>	<b>380</b>	<b>294</b>	<b>159</b>

Lånefordringar brutto Januari-december 2023 mnkr	Ej kreditförsämrad utlåning		Kreditförsämrad utlåning	Total
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	
<b>Ingående balans</b>	<b>98 834</b>	<b>6 131</b>	<b>715</b>	<b>105 680</b>
Tillkommande lånefordringar avseende nyutlåning	9 919	72	23	10 014
Borttagna lånefordringar avseende amortering	-10 180	-559	-174	-10 913
Bortskrivna lånefordran avseende konstaterade förluster			-12	-12
<b>Överföring mellan stadie</b>				
från 1 till 2	-1 431	1 431		-
från 1 till 3	-213		213	-
från 2 till 1	4 173	-4 173		-
från 2 till 3		-231	231	-
från 3 till 2		22	-22	-
från 3 till 1	15		-15	-
<b>Utgående balans</b>	<b>101 118</b>	<b>2 694</b>	<b>958</b>	<b>104 769</b>

Lånefordringar brutto Januari-december 2022 mnkr	Ej kreditförsämrad utlåning		Kreditförsämrad utlåning	Total
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	
<b>Ingående balans</b>	<b>87 061</b>	<b>6 267</b>	<b>675</b>	<b>94 003</b>
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
<b>Överföring mellan stadie</b>				
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	-
<b>Utgående balans</b>	<b>98 834</b>	<b>6 131</b>	<b>715</b>	<b>105 680</b>

## fortsättning Utlåning till allmänheten

Kreditförlustreserv Januari-december 2023 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			
<b>Ingående balans</b>	-3	-8	-22	-33	-33	0
Tillkommande reserveringar avseende nyutlåning	-1	-1	0	-2	-2	0
Återförda reserveringar avseende amortering	1	0	0	1	1	0
Bortskrivna reserv avseende konstaterade förluster	-	-	12	12	12	-
Förändring till följd av förändrad kreditrisk	-1	0	2	2	2	0
Förändring till följd av förändrade modellantaganden och metoder	0	0	0	1	1	-
<b>Överföring mellan stadie</b>						
från 1 till 2	0	-2		-2	-2	
från 1 till 3	0		-1	-1	-1	
från 2 till 1	0	3		3	3	
från 2 till 3		1	-1	0	0	
från 3 till 2		0	1	1	1	
från 3 till 1	0		0	0	0	
<b>Utgående balans</b>	-4	-6	-8	-18	-18	0

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			
<b>Ingående balans</b>	-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	-
<b>Överföring mellan stadie</b>						
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	
<b>Utgående balans</b>	-3	-8	-22	-33	-33	0

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	2023-12-31				2022-12-31			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
<b>Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat</b>								
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	3 881			3 881	5 418			5 418
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	8 009			8 009	6 508			6 508
<b>Derivat identifierade som säkringsinstrument</b>								
Ränteswappar		1 400		1 400		1 848		1 848
Valutaränteswappar		447		447		417		417
<b>Summa tillgångar värderade till verkligt värde</b>	<b>11 890</b>	<b>1 847</b>	<b>-</b>	<b>13 737</b>	<b>11 925</b>	<b>2 264</b>	<b>-</b>	<b>14 190</b>
<b>Derivat identifierade som säkringsinstrument</b>								
Ränteswappar		1 822		1 822		2 725		2 725
Valutaränteswappar		22		22		12		12
<b>Summa skulder värderade till verkligt värde</b>	<b>-</b>	<b>1 845</b>	<b>-</b>	<b>1 845</b>	<b>-</b>	<b>2 737</b>	<b>-</b>	<b>2 737</b>

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	2023-12-31		2022-12-31	
	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde
<b>Tillgångar</b>				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	0	0	347	347
Belåningsbara statsskuld förbindelser	3 881	3 881	5 418	5 418
Utlåning till kreditinstitut	218	218	125	125
Utlåning till allmänheten	104 751	105 912	105 647	105 919
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	8 009	8 009	6 508	6 508
Derivat	1 847	1 847	2 264	2 264
<b>Summa tillgångar</b>	<b>118 706</b>	<b>119 867</b>	<b>120 309</b>	<b>120 581</b>
<b>Skulder och avsättningar</b>				
Skulder till kreditinstitut	552	552	2 489	2 489
In- och upplåning från allmänheten	29 080	29 080	23 496	23 496
Emitterade värdepapper m.m.	78 750	78 261	82 922	82 589
Derivat	1 845	1 845	2 737	2 737
Efterställda skulder	602	593	602	570
Övriga skulder	410	410	291	291
<b>Summa skulder</b>	<b>111 239</b>	<b>110 741</b>	<b>112 538</b>	<b>112 173</b>

# 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 2023	Kv 4 2022	Kv 3 2023	Helår 2023	Helår 2022
Förändring utlåning till allmänheten	73	2 722	-121	-897	11 679
Ingående balans utlåning till allmänheten	104 678	102 925	104 798	105 647	93 968
<b>Förändring utlåning till allmänheten, %</b>	<b>0,1</b>	<b>2,6</b>	<b>-0,12</b>	<b>-0,8</b>	<b>12,4</b>
Räntenetto ackumulerat senaste 12 mån	1 230	1 087	1 250	1 230	1 087
Genomsnittlig utlåning till allmänheten senaste 12 mån	105 341	100 566	105 181	105 341	100 566
<b>Räntemarginal rullande 12 mån, %</b>	<b>1,17</b>	<b>1,08</b>	<b>1,19</b>	<b>1,17</b>	<b>1,08</b>
Förändring in- och upplåning från allmänheten	-382	3 408	1 048	5 584	8 242
Ingående balans in- och upplåning från allmänheten	29 462	20 087	28 414	23 496	15 254
<b>Förändring in- och upplåning från allmänheten, %</b>	<b>-1,30</b>	<b>17,0</b>	<b>3,69</b>	<b>23,8</b>	<b>54,0</b>
Kostnader före kreditförluster	-164	-154	-124	-589	-551
Summa rörelseintäkter	291	303	301	1219	1094
<b>K/I-tal inklusive finansiella transaktioner</b>	<b>0,56</b>	<b>0,51</b>	<b>0,41</b>	<b>0,48</b>	<b>0,50</b>
Kostnader före kreditförluster	-164	-154	-124	-589	-551
Summa rörelseintäkter exklusive finansiella transaktioner	303	323	300	1233	1092
<b>K/I-tal exklusive finansiella transaktioner</b>	<b>0,54</b>	<b>0,48</b>	<b>0,41</b>	<b>0,48</b>	<b>0,50</b>
Kreditförluster netto uppräknat på helår	-6	-26	-5	5	4
Genomsnittlig utlåning till allmänheten senaste 12 mån	105 341	100 566	105 181	105 341	100 566
<b>Kreditförlustnivå, %<sup>1)</sup></b>	<b>0,01</b>	<b>0,03</b>	<b>0,00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Kreditförsämrade tillgångar brutto	957	715	943	957	715
Avgår gjorda reserveringar	-18	-22	-19	-18	-22
<b>Kreditförsämrade tillgångar netto</b>	<b>939,00</b>	<b>693</b>	<b>924,00</b>	<b>939</b>	<b>693</b>
Kreditförsämrade tillgångar netto	939	693	924	939	693
Utlåning till allmänheten	104 751	105 647	104 678	104 751	105 647
<b>Kreditförsämrade tillgångar netto efter reserveringar som andel av utlåning, %</b>	<b>0,90</b>	<b>0,66</b>	<b>0,88</b>	<b>0,90</b>	<b>0,66</b>
Primärkapital	6 471	5 939	6 363	6 471	5 939
Exponeringsmått	117 513	118 468	121 978	117 513	118 468
<b>Bruttosoliditetsgrad, %</b>	<b>5,51</b>	<b>5,0</b>	<b>5,22</b>	<b>5,5</b>	<b>5,0</b>
Kärnprimärkapital	6 071	5 539	5 963	6 071	5 539
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	38 276	40 563	38 037	38 276	40 563
<b>Kärnprimärkapitalrelation, %</b>	<b>15,86</b>	<b>13,7</b>	<b>15,68</b>	<b>15,9</b>	<b>13,7</b>
Kapitalbas	7 071	6 539	6 963	7 071	6 539
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	38 276	40 563	38 037	38 276	40 563
<b>Total kapitalrelation, %</b>	<b>18,47</b>	<b>16,1</b>	<b>18,31</b>	<b>18,5</b>	<b>16,1</b>
Resultat efter skatt				501	430
Genomsnittligt eget kapital senaste 12 mån				6 474	6 046
<b>Räntabilitet på eget kapital, %</b>				<b>7,7</b>	<b>7,1</b>
Resultat efter skatt				501	430
Antal aktier, miljoner				2	2
<b>Resultat per aktie, kr</b>				<b>222,4</b>	<b>190,9</b>

<sup>1)</sup> Utfall presenteras endast vid en negativ resultatpåverkan.

## Informationstillfällen 2024

Landshypotek Banks rapporter kan hämtas på:  
[www.landshypotek.se/om-landshypotek](http://www.landshypotek.se/om-landshypotek)

Årsredovisning 2023	13 mars 2024
Delårsrapport kvartal 1	3 maj 2024
Bolagsstämma	7 maj 2024
Delårsrapport kvartal 2	24 juli 2024
Delårsrapport kvartal 3	6 november 2024

## För ytterligare information

Johan Ericson  
CFO  
08 - 549 04 06

Per Lindblad  
Vd  
Nås via Johan Ericson

## Landshypotek Bank AB (publ)

Org.nr 556500-2762  
Box 14092  
104 41 Stockholm  
[www.landshypotek.se](http://www.landshypotek.se)



**Landshypotek Bank**