



Landshypotek Bank

Landshypotek Bank AB Delårsrapport 2022 #1

Januari – mars 2022

Per Lindblad, vd Landshypotek Bank, kommenterar första kvartalet 2022

Året började starkt och vår goda utlåningstillväxt fortsätter. Allt fler kunder väljer Landshypotek. Med en tillväxt om 3,9 miljarder kronor i utlåning första kvartalet växer vi i en ännu snabbare takt än under förra årets rekordår. Kvartalsresultatet på 122 miljoner kronor visar en fortsatt god resultatökning även jämfört med det starka resultatet för 2021. Slutet av kvartalet präglades av Rysslands invasion av Ukraina. Med alla följdverkningar ökar osäkerheten både för oss och kunderna. Våra tillväxtplaner ligger fast men vi är ödmjuka inför de förändringar som nu sker på marknaden.

Januari – mars 2022

jämfört med januari – mars 2021

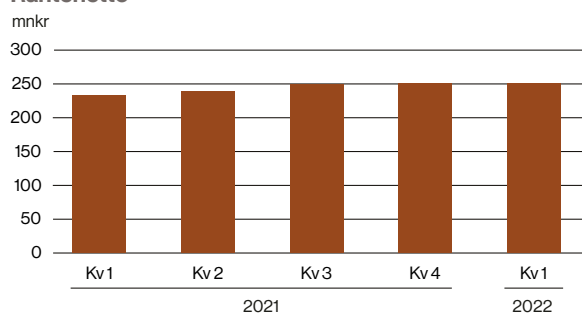
- Rörelseresultatet uppgår till 122 (116) mnkr.
- Räntenettot uppgår till 250 (233) mnkr.
- Kostnaderna uppgår till 133 (122) mnkr.
- Kreditförluster netto påverkade resultatet positivt med 2 (4) mnkr.
- Utlåning till allmänheten uppgår till 97,8 (85,8) mdkr.
- Inlåning från allmänheten uppgår till 15,4 (14,7) mdkr.

Januari – mars 2022

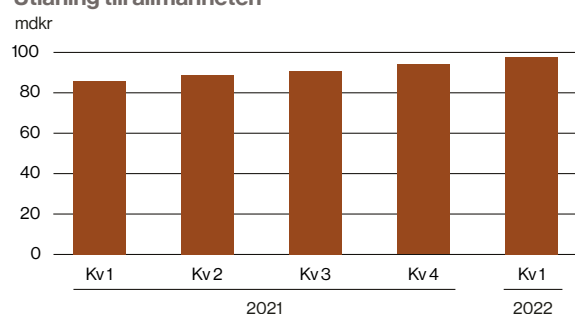
jämfört med oktober – december 2021

- Rörelseresultatet uppgår till 122 (108) mnkr.
- Räntenettot uppgår till 250 (251) mnkr.
- Kostnaderna uppgår till 133 (140) mnkr.
- Kreditförluster netto påverkade resultatet positivt med 2 (4) mnkr.
- Utlåning till allmänheten uppgår till 97,8 (94,0) mdkr.
- Inlåning från allmänheten uppgår till 15,4 (15,3) mdkr.

Räntenetto



Utlåning till allmänheten



Vd har ordet

Stark start men ökad ovisshet



Allt fler kunder väljer Landshypotek som bank. Vi kom in i året starkt och inledde kvartalet med fortsatt god tillväxt från 2021. Slutet av kvartalet präglades dock av Rysslands invasion av Ukraina. Med alla följdverkningar ökar ovissheten för oss och kunderna.

Vi hade ett bra 2021 där vi gjorde ett historiskt resultat och växte mer än någonsin. Vi har gått från en årlig utlåningstillväxt på 2 miljarder kronor till att förra året öka utlåningen med 11 miljarder kronor.

Under inledningen av 2022 fortsatte den goda tillväxten. Inom bolån har vi gjort rekordmånader och trots ökade kostnader inom lantbruket såg vi en fortsatt god utlåningstillväxt även till jord- och skogsbrukare.

Med 3,9 miljarder kronor i utlåning första kvartalet växer vi i en ännu snabbare takt än under förra årets rekordår. Räntenettot på 250 miljoner kronor är en förbättring som följer av den ökade utlåningen. Kostnaderna ökar med investeringar samt genom att vi blir en större bank, vilket är enligt plan. Resultatet på 122 miljoner kronor för första kvartalet visar en fortsatt tillväxt både jämfört med årstakten 2021 och första kvartalet förra året.

Världen hade börjat öppna upp på allvar efter pandemin, när Ryssland invaderade Ukraina. Rysslands krig påverkar oss, både som bank och som medmänniskor.

Vi har stärkt vår omvärldsbevakning för att säkerställa att vi fortsätter att fungera som en trygg bank. Trots att kapitalmarknaden är väldigt volatil, fungerar den i de segment där vi är aktiva. Den underliggande räntetrenden är dock uppåt.

Såväl banker som kunder har vant sig vid ett stabilt och extremt lågt ränteläge. Det nya läget skapar en osäkerhet hos kunder dels om vad rätt ränta är, dels om man ska göra sin tänkta investering. Särskilt då även prisbilderna på insats- och avsaluprodukter är osäker. Vår bedömning är att detta kommer påverka både marknadens organiska tillväxt och marknaden för att "byta bank". Marknaden blir trögare och det påverkar bankens tillväxt. Det blir sannolikt mer tydligt under nästa kvartal.

Underliggande finns det ett för många överraskande högt inflationstryck, skapat av pandemin och sedan accelererande av krigets påverkan på globala handelsmönster, inte minst energi. Jord- och skogsbrukarna mötte ökade kostnader för energi och insatsvaror redan i höstas. De har eskalerat på grund av krigsutbrottet och fortsatta obalanser i världshandeln. Vi kommer inom lantbruket att få leva med en högre kostnadsbild – men också med högre avsalupriser. Intresset för svenskproducerade livsmedel är stort. Vad lantbrukarna nu upplever är ett glapp mellan kostnader som behöver tas nu och en ökad intjänning som kommer sen. Det är störst utmaning för de företagare som har snabba omloppstider i sin produktion. För företagare som har god stabilitet, framförhållning och en produktion som möjliggör det, kan de ökade priserna som man nu börjar få ut för produkterna ge bra år framöver. Mycket är dock ännu okänt men det är tydligt att risknivån kommer att öka i takt med att rörelsekapitalsbehovet ökar. Detta sätter än mer fokus på lönsamhet. Därför behöver prisökningar snabbt komma primärproducenten tillhanda.

När vi planerade för 2022 och framöver så fanns givetvis inte de otänkbara scenarion som vi nu lever i med. Naturligtvis kommer detta påverka oss och vi behöver vidta olika åtgärder och aktiviteter. I grunden behöver våra kunder må bra, det är det vi fokuserar på nu, att stötta och proaktivt vara tillgängliga. Oaktat detta ligger vår ambition kvar med en stark tillväxt som motor för att bygga en ännu bättre och mer hållbar bank. Vi ska utifrån vilka vi är och som bank med lån till fastigheter inom lantbruk och skog, samt boende, växa med fler kunder. Vi ska bli en ännu bättre bank för många fler!

Per Lindblad
Vd

Hänt på Landshypotek Bank första kvartalet 2022

Stark volymutveckling även under första kvartalet

Förra årets starka volymutveckling har fortsatt under första kvartalet. Intresset har varit fortsatt stort inom jord- och skogsutlåningen, men där den något mer avvaktande marknaden samtidigt har märkts. Inom bolån har kvartalet varit ytterst starkt. Under februari växte banken snabbare än någonsin tidigare och passerade milstolpen 20 miljarder kronor i total bolåneutlåningsvolym.

Förändrade marknadsräntor och stort intresse att diskutera räntor

Efter många år med relativt stabil räntemarknad har räntorna under kvartalet rört sig uppåt. Kundräntorna på längre bindningstider har stigit hos alla banker, och även hos Landshypotek. Jämförelser på bolånemarknaden visar att Landshypotek har kunnat fortsätta erbjuda konkurrenskraftiga räntor även detta kvartal.

Kundernas intresse för att förändra bindningstider och diskutera val för räntor har varit stort. Det märks både i kundkontaktarna med kundservice och andra kundmötande medarbetare, samt på det stora intresset för webbinformation och i andra kontakter digitalt och på olika plattformar.

Landshypotek har förbättrat ränteinformationen och kunddialoger för att i detta läge stå för rätt insatser för företagare inom jord och skog som i grunden driver livskraftiga företag, men kortsiktigt kan utmanas av kostnadsökningarna.

Presenterat utdelningsförslag

Styrelsen för Landshypotek Ekonomisk Förening har föreslagit en utdelning till medlemmarna, bankens kunder som lånar till jord och skogsfastigheter, på 157 miljoner kronor, baserat på 2021 års resultat. Beslutet fattades, i enlighet med styrelsens förslag, på föreningsstämman den 28 april med planerad utbetalning under sensvåren. Utdelningen motsvarar 8 procent på varje medlems ekonomiska insats i föreningen.

Grundläggande stark investeringsvilja och framtidstro inom jord och skog

Nu har kostnadsökningarna förändrat många planer för landets lantbrukare. Men i grunden finns en stark investeringsvilja och framtidstro. En undersökning av Landshypotek visar att en majoritet av produktionslantbrukare vill satsa på sina verksamheter och investera i byggnader och maskiner vid ett överskott.

Lyckad emission av kapitalinstrument

Landshypotek Bank AB emitterade i februari primärkapitalinstrument om 400 miljoner kronor för optimering av bankens kapitalstruktur. Emissionen möttes av ett stort intresse från institutionella investerare.

Regionmöten med samtal om jord och skog

Med start i slutet av mars arrangerade Landshypotek Banks ägare årets digitala regionmöten. Regionmötena är en viktig del i medlemsdemokratin för bankägaren Landshypotek Ekonomisk Förening – med val av representanter till föreningsstämman och den regionala föreningsstyrelsen och möjligheten att nätverka och få höra mer om det som är aktuellt i den egna banken och föreningen. Två nya regionstyrelseordföranden valdes in, Bo Lemar för Mälardalen och Jennie Hellman för Norr. Tio nya regionstyrelseledamöter hälsades välkomna.

Fler landsbygdsföretagare uppmärksammas

I mitten av mars delades ännu en utmärkelse som Årets landsbygdsföretagare ut – denna gång i region Mitt. Anna Fors Ward och Johan Ward, på gården Getåsen i Hallen vid Storsjön, gratulerades för sitt framgångsrika familjeföretag ForsWards Hund & Jakt.

Webbinarium om cybersäkerhet

Under kvartalet hölls ett webinarium kring cybersäkerhet i det uppkopplade lantbruket tillsammans med samarbetspartnern Dina försäkringar.

Johan Nordenfalk - ny i bankens styrelse

Föreningen valde på en extrastämma i januari in Johan Nordenfalk som ny ledamot i bankens styrelse. Johan har en lång och gedigen erfarenhet från finansmarknaden där han under flera år haft ledande befattningar inom Catella. Idag är han främst engagerad inom fastigheter, förnybar energi och jord och skog.



Sammanfattning Landshypotek Bank

mnkr	Kv1 2022	Kv1 2021	Kv4 2021	Helår 2021
Räntenetto	250	233	251	972
Rörelseresultat	122	116	108	471
Resultat efter skatt	98	90	86	370
Utlåning till allmänheten	97 835	85 762	93 968	93 968
Förändring utlåning till allmänheten, %	4,1	3,3	3,7	13,2
Räntemarginal rullande 12 mån, %	1,08	1,11	1,10	1,10
In- och upplåning från allmänheten	15 415	14 678	15 254	15 254
Förändring in- och upplåning från allmänheten, %	1,1	0,0	1,5	4,0
K/I tal inklusive finansiella transaktioner	0,53	0,52	0,57	0,52
K/I tal exklusive finansiella transaktioner	0,53	0,52	0,56	0,51
Kreditförlustnivå, % ¹⁾	-	-	-	-
Total kapitalrelation, %	16,1	21,6	17,3	17,3
Rating långsiktig				
Standard & Poor's, Säkerställda obligationer	AAA	AAA	AAA	AAA
Standard & Poor's	A	A	A	A
Fitch	A	A	A	A
Medelantal anställda rullande 12 mån	227	209	225	225

¹⁾ Utfall presenteras endast vid en negativ resultatpåverkan

Vår omvärld

Vi lever i en orolig tid. Räntor och priser har stigit och prognoser pekar på ytterligare höjningar. Stigande energipriser och kostnadsökningar för insatsvaror utmanar i lantbruket. Samtidigt har de gröna näringarnas betydelse för att trygga tillgången på livsmedel och det viktiga bidraget till energiomställningen aktualiserats ytterligare.

Utvecklingen på finansmarknaderna

Skenande inflation och krig i Europa

Efter en ganska lång period med låg volatilitet på de finansiella marknaderna har det första kvartalet varit förhållandevis turbulent.

Styrräntor har legat stilla nära noll och centralbankernas stora obligationsköp har tryckt ned långa räntor och kreditriskpåslag till historiskt låga nivåer. Mot slutet av 2021 och i inledningen av 2022 syns en tydlig omsvängning från centralbankerna. Federal Reserve gjorde en första räntehöjning i mars. Obligationsköpen minskar och marknaden får därmed hantera både högre styrräntor och ett ökat utbud av obligationer. Centralbanker har tidigare köpt obligationer på nivåer där investerare vanligtvis sett inte är beredda att investera. När köpen nu minskas måste räntemarknaden prisas om till nivåer där investerare är villiga att köpa.

Den 24 februari invaderade Ryssland Ukraina, vilket skapade en initial oro på de finansiella marknaderna med sjunkande börser, räntor och kronkurs samt kraftigt stigande priser på energi och livsmedel. Möjliga framtida negativa effekter på tillväxten på grund av konflikten är än så länge oklara.

Nedgången på de finansiella marknaderna blev dock relativt kortvarig då inflationsutsikterna kom i fokus. Under kvartalet har vi därför sett en snabb och kraftig uppgång på marknadsräntorna och dessutom högre kreditpåslag, det vill säga den compensation som investerare vill ha för att låna ut kapital. Bankens finansieringskostnad har stigit till följd av uppgången i marknadsräntor, vilket i sin tur har lett till högre räntor också mot kund. Samtidigt finns fortsatt stor överskottslikviditet i marknaden och banken har fortsatt god tillgång till finansiering, även om priset har stigit.

USA och Europa – penningpolitiken får ny inriktning

Fed inledde en höjningscykel med 0,25 % vid mötet i mars och indikerade att höjningarna skulle fortsätta en bit in på 2023. Marknaden har prisat in att USA:s styrränta når 2,50 % vid årsskiftet och fortsätter upp till 3,0 % under 2023.

Den europeiska centralbanken, ECB, lämnade räntorna oförändrade under kvartalet, men hade en tydlig

omsvängning i retoriken. Förväntningen är att även ECB inleder en höjningsfas under året. Europa är naturligtvis mer drabbat av kriget, både reallt och känslomässigt. Beroendet av rysk energi gör att priserna fortsätter att stiga. ECB har en svårare sits än Fed att balansera en eventuell avmattning mot en faktisk inflation över målet.

Sverige – lite avmattning och rekordhög inflation

BNP-indikatoren för både januari och februari visar på negativ tillväxt. Den privata konsumtionen tyngs av hög inflation och ökad oro för den ekonomiska utvecklingen. Konjunkturinstitutets barometer visar dock fortsatt på en mycket stark konjunktur. Tillverkningsindustrin leder, men också tjänstesektorn visar optimism. Men hushållens pessimism, framför allt om den egna ekonomin som inte kompenseras i lönekuvertet, har ökat rejält och är nu på en svagare nivå än efter pandemins utbrott.

Inflationsprognoserna pekar på en årstakt på upp emot 7 procent till sommaren. Riksbanken måste därför omvärdera penningpolitiken. Vid mötet i februari hade man fortsatt synen att inflationen var övergående. Efter krigsutbrottet har den bilden ändrats. Flera medlemmar i direktionen har signalerat att de slutsatserna var obsoleta och att en ny penningpolitisk inriktning kommer att presenteras i samband med mötet i april.

Utvecklingen inom jord- och skogsnäringarna

Invasionen av Ukraina och efterföljande sanktioner mot Ryssland har visat hur omvärldsberoende produktionsystemet för livsmedel är, liksom fungerande logistik- och handelskedjor. Under kvartalet har fortsatt stigande energipriser och kraftiga kostnadsökningar för andra viktiga insatsvaror haft stor påverkan på bred front. Samtidigt har de gröna näringarnas betydelse för att trygga tillgången på livsmedel och det viktiga bidraget till energiomställningen aktualiserats ytterligare.

Turbulent start för 2022

Näringslivet kom in i 2022 med en i grunden stark framtidstro, även om en tydlig oro fanns runt kostnadsutvecklingen. Invasionen av Ukraina, kombinerat med nya pandemedstängningar och "post covid" symptom för hela den globala ekonomin, riktar ljuset på beroendet av fungerande handels- och logistikkedjor globalt.



Inflationen sköt fart och med den följer prisökningar på bred front, vilket påverkar hela samhället. För den gröna näringen innebär det mer specifikt att hela spektret av insatsvaror dras med i uppgången. I det ingår även ytterligare prisökningar på energi. Importberoendet är högt för handelsgödsel, mineraler för fodertillverkning med mera. Liknande situation råder även för jordbrukare i andra länder.

Osäkra försörjningskedjor ger höga och volatila priser

Den globala livsmedelsförsörjningen har rubbats rejält. Med anledning av att Ryssland och Ukraina är stora exportörer av bland annat vete, korn och solrosolja kommer utbudet av dessa varor minska på världsmarknaden. Det kommer att driva upp priserna i världshandeln ytterligare, vilket också påverkar den svenska marknaden. I ett senare skede kommer tillgången på insatsvaror som gödsel med stor sannolikhet att påverka skörden 2023 och framåt. För odlingsåret 2022 är 80-90% av gödsel och utsäde inköpta i 2021 års prisläge varför 2022 kan bli ett bra år om skörden blir bra.

Vi ser att priserna på avsaluprodukter nu börjar att stiga, men i en, såvitt kan bedömas, för långsam takt i förhållande till hur snabbt kostnadsökningarna slår igenom i lantbruket. Kostnadsutvecklingen är akut och kommer att behöva mötas av framförallt än högre avsalupriser, men även politiska åtgärder som sänkt skatt på energi med mera.

Alla näringsinriktningar påverkas. I det korta perspektivet drabbas animalieproduktionen mest, framförallt gris och fågel med högre andel köpt fodervara. Verksamheter med gris har också utmaningar sedan en tid då EU:s export till tredje land minskar.

Konsekvenserna är en ökad risk som producent då rörelsekapitalbehovet blir större, vilket behöver

kompenseras med en högre lönsamhet. Det kan även leda till att verksamheter läggs ned och därmed en minskning av den inhemska livsmedelsproduktionen. Lantbruket har även ett stort behov av arbetskraft. Då en hög andel kommer från Östeuropa kan det bli en utmaning på kort sikt framförallt inom trädgårdsnäringen, animalieproduktionen och skogen.

Det är sannolikt att vi kommer få se en ny balans på marknaden med ett högre prisläge. Samtidigt leder det vi nu ser till att en livskraftig inhemsk produktion av det basala för människan, mat, blir en politisk fråga som rimligen kommer leda till åtgärder. Behovet av att öka självförsörjningsgraden har aktualiserats, liksom vår sårbarhet för störningar i logistik- och handelskedjor. Det bör leda till en förbättrad situation för den gröna näringarna i Sverige, men det kommer inte ske över natt.

Bättre betalt för skogsråvaran

Ryssland var 2019 den näst största exportören av fiber och sågade trävaror varför även skogsnäringen påverkas av sanktioner. Detta har redan lett till ökade priser på världsmarknaden som nu börjar ge skogsägaren bättre betalt för råvaran.

Lantbrukets viktiga bidrag till livsmedels- och energiförsörjningen

Begreppet hållbarhet har nu vidgats till att i än högre grad innefatta livsmedels- och energiförsörjning. Jordbruket har en viktig roll att spela för en ökad självförsörjningsgrad. Det kan leda till nya investeringar och innovationer inom de gröna näringarna. Näringen är också instrumentell för energiomställningen där jord- och skogsbruket med sina gröna kolatomer har stora möjligheter att bidra till framtidens drivmedels- och elproduktion, vilket ligger i linje med lantbrukets grundläggande cirkulära tanke sätt.

Vår finansiella utveckling

Landshypotek Bank visar fortsatt stark tillväxt i utlåningen och rörelseresultatet har ökat. Räntenettet har under kvartalet förbättrats med 17 mnkr, jämfört med föregående år. Utlåningen till allmänheten ökade med 3,9 mdkr under kvartalet. Banken uppvisar fortsatt en mycket god kreditkvalitet.

Första kvartalet 2022 jämfört med första kvartalet 2021

Bankens rörelseresultat uppgick till 122 (116) mnkr. Resultatförändringen är främst hänförlig till förbättrat räntenetto, vilket delvis motverkas av något högre kostnader.

Räntenetto

Räntenettet uppgick till 250 (233) mnkr. Ränteintäkterna uppgick till 365 (355) mnkr, en ökning till följd av ökade räntenivåer samt ökning i utlåning. Räntekostnaderna uppgick till 115 (122) mnkr, en minskning till följd av lägre finansieringskostnader.

Nettoresultat av finansiella transaktioner

Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick till 2 (0) mnkr, varav det orealiserade resultatet stod för 8 (3) mnkr och det realiserade resultatet för -6 (-3) mnkr.

Övriga rörelseintäkter

Övriga rörelseintäkter uppgick till 1 (1) mnkr.

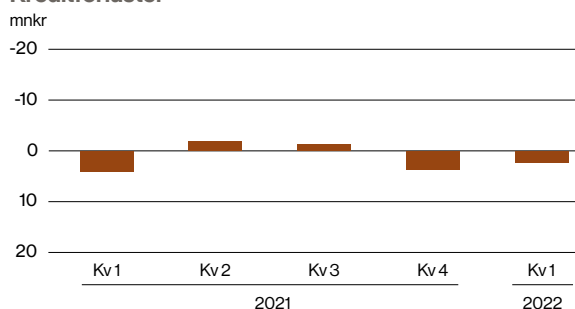
Kostnader

Kostnaderna uppgick till 133 (122) mnkr. Kostnaderna är i linje med plan.

Kreditförluster och kreditförlustreserv

Kreditförluster netto hade en positiv resultatpåverkan om 2 (4) mnkr, varav kreditförluster netto för ej kreditförsämrade tillgångar hade en resultatpåverkan om

Kreditförluster



-2 mnkr och för kreditförsämrade tillgångar hade en positiv resultatpåverkan om 4 mnkr.

Ej kreditförsämrade tillgångar brutto uppgick till 97 222 mnkr och kreditförlustreserven till 17 mnkr. Kreditförsämrade tillgångar brutto uppgick till 648 mnkr och kreditförlustreserven till 19 mnkr. Reserveringarna för kreditförsämrade tillgångar avser enskilda engagemang med varierande driftsinriktningar och geografiska lägen.

Banken uppvisar fortsatt en mycket god kreditkvalitet med fortsatta kreditåtervinningar. Se not 3 och 4 för vidare information.

Övrigt totalresultat

Övrigt totalresultat uppgick till -16 (-2) mnkr. Finansiella tillgångar till verkligt värde påverkade övrigt totalresultat med -29 (0) mnkr och valutabasisspread i verkligt värde säkring med 13 (-2) mnkr netto.

Rörelseresultat

mnkr	Kv1 2022	Kv1 2021	Helår 2021
Räntenetto	250	233	972
Övriga rörelseintäkter	3	1	-8
varav nettoresultat av finansiella transaktioner	2	0	-15
Kostnader	-133	-122	-498
K/I tal inklusive finansiella transaktioner	0,53	0,52	0,52
K/I tal exklusive finansiella transaktioner	0,53	0,52	0,51
Redovisade kreditförluster netto	2	4	5
Kreditförlustnivå, % ¹⁾	-	-	-
Rörelseresultat	122	116	471
Rörelseresultat exklusive nettoresultat av finansiella transaktioner	120	116	486

¹⁾ Utfall presenteras endast vid en negativ resultatpåverkan.

Balansräkning

Tillgångar, mnkr	2022-03-31
Belåningsbara statsskuldförbindelser	4 403
Utlåning till kreditinstitut	229
Utlåning till allmänheten	97 835
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	6 527
Derivat	1 684
Anläggningstillgångar	107
Övriga tillgångar	-592
Summa tillgångar	110 192

Skulder och eget kapital, mnkr	2022-03-31
Skulder till kreditinstitut	1 650
In- och upplåning från allmänheten	15 415
Emitterade värdepapper m.m.	84 258
Derivat	1 439
Efterställda skulder	600
Övriga skulder	497
Eget kapital	6 334
Summa skulder och eget kapital	110 192

Tillgångar

Den största tillgångsposten i balansräkningen, utlåning till allmänheten, uppgick till 97,8 (94,0 per 2021-12-31) mdkr. Den geografiska spridningen av utlåningen är fortsatt stabil över tid.

Landshypotek Banks likviditetsportfölj uppgick till 10,9 (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 3,0 (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

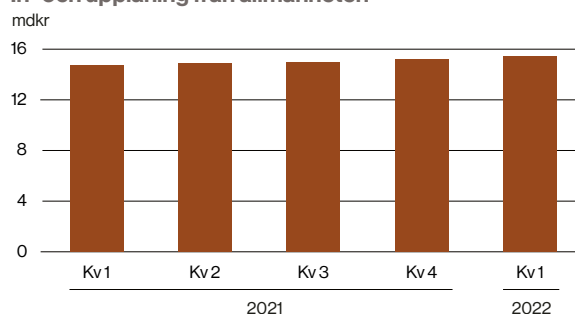
investerarrelationer för att säkerställa att investerarna har kunskap om och intresse för Landshypotek Bank.

Under kvartalet emitterades säkerställda obligationer till ett nominellt värde av 7,1 mdkr samt primärkapital till ett nominellt värde av 0,4 mdkr. Samtidigt förföll eller återköptes säkerställda obligationer till ett nominellt värde av 3,5 mdkr samt primärkapital till ett nominellt värde av 0,7 mdkr.

In- och upplåning från allmänheten

In- och upplåning från allmänheten uppgick till 15,4 (15,3 per 2021-12-31) mdkr.

In- och upplåning från allmänheten



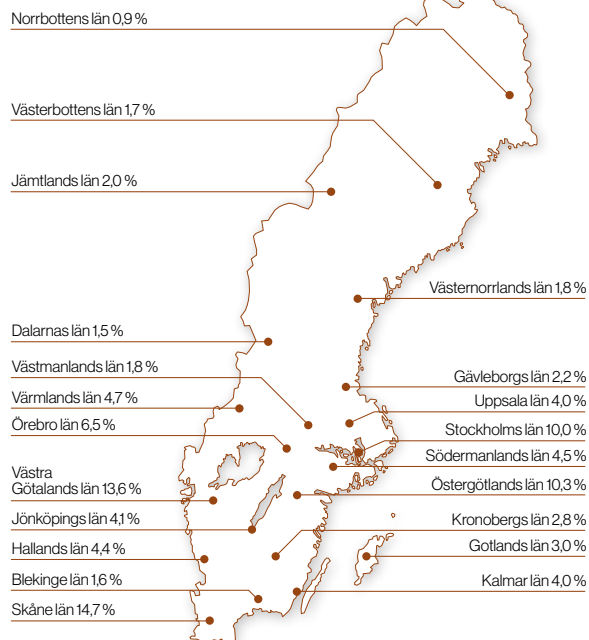
Upplåning

mnkr	Utnyttjat 2022-03-31	Rambelopp	Utnyttjat 2021-12-31
Svenskt Certifikatsprogram		10 000	-
MTN-program	19 384	60 000 ¹⁾	22 870
EMTN-program	61 750	103 868 ²⁾	54 700
Registered Covered Bonds	2 851		2 823
Förlagslån	1 000		1 300

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

²⁾ 10 000 miljoner euro.

Geografisk spridning av utlåning



Kapital och kapitaltäckning

Total kapitalrelation i den konsoliderade situationen uppgick till 16,1 (17,0 per 2021-12-31) procent och kärnpriärkapitalrelationen uppgick till 14,1 (14,4 per 2021-12-31) procent. Det internt bedömda kapitalbehovet för den konsoliderade situationen uppgick till 4,8 (4,6 per 2021-12-31) mdkr, vilket ska jämföras med en kapitalbas på 6,2 (6,4 per 2021-12-31) mdkr. I kapitalbedömningen beaktas minimikapitalkravet, Pelare 2-kapitalbehovet och kombinerat buffertkrav. Se not 1 för ytterligare information.

Första kvartalet 2022 jämfört med fjärde kvartalet 2021

Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till 122 (108) mnkr. Förändring i rörelseresultat är drivet av lägre kostnader och ett högre nettoresultat av finansiella transaktioner.

Rating

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

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

Koncernstruktur

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

Händelser efter rapportperiodens slut

Inga väsentliga händelser har inträffat efter rapportperiodens slut.

Stockholm den 3 maj 2022

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 (www.landshypotek.se/om-landshypotek/investerrelationer/finansiella-rapporter).

Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Resultaträkning

mnkr	Not	Kv 1 2022	Kv 1 2021	Kv 4 2021	Helår 2021
Ränteintäkter		365	355	365	1 441
varav ränteintäkter enligt effektivräntemetoden		365	355	365	1 441
varav övriga ränteintäkter		-	-	-	-
Räntekostnader		-115	-122	-115	-469
Räntenetto	2	250	233	251	972
Nettoresultat av finansiella transaktioner		2	0	-7	-15
Övriga rörelseintäkter		1	1	1	8
Summa rörelseintäkter		253	234	245	964
Allmänna administrationskostnader		-122	-110	-128	-450
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-12	-12	-12	-47
Övriga rörelsekostnader		0	0	0	-1
Summa kostnader före kreditförluster		-133	-122	-140	-498
Resultat före kreditförluster		120	112	104	466
Kreditförluster netto	3	2	4	4	5
Rörelseresultat		122	116	108	471
Skatt på periodens resultat		-24	-26	-22	-101
Periodens resultat		98	90	86	370

Totalresultat

mnkr	Kv 1 2022	Kv 1 2021	Kv 4 2021	Helår 2021
Periodens resultat	98	90	86	370
Övrigt totalresultat				
Poster som kommer att omklassificeras till resultatet				
Finansiella tillgångar till verkligt värde via övrigt totalresultat	-36	-1	11	10
Valutabasisspread i verkligt värde säkring	16	-2	2	6
Inkomstskatt relaterad till övrigt totalresultat	4	1	-3	-3
Summa poster som kommer att omklassificeras	-16	-2	10	12
Summa övrigt totalresultat	-16	-2	10	12
Periodens totalresultat	82	88	96	382

Balansräkning

mnkr	Not	2022-03-31	2021-12-31	2021-03-31
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		-	-	-
Belåningsbara statsskuldförbindelser		4 403	4 274	4 071
Utlåning till kreditinstitut		229	322	430
Utlåning till allmänheten	4	97 835	93 968	85 762
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring		-625	-84	45
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		6 527	5 981	5 977
Derivat		1 684	1 405	1 592
Immateriella anläggningstillgångar		84	91	112
Materiella tillgångar		23	25	39
Övriga tillgångar		2	6	6
Aktuell skattefordran		-	-	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		30	28	35
Summa tillgångar	5,6	110 192	106 018	98 069
Skulder och eget kapital				
Skulder till kreditinstitut		1 650	638	4 856
In- och upplåning från allmänheten		15 415	15 254	14 678
Emitterade värdepapper m.m.		84 258	82 066	69 680
Derivat		1 439	410	255
Övriga skulder		434	447	366
Skatteskuld		16	13	10
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		47	28	46
Avsättningar		1	1	1
Efterställda skulder		600	600	1 803
Summa skulder		103 859	99 458	91 695
Summa eget kapital		6 334	6 560	6 374
Summa skulder och eget kapital	5,6	110 192	106 018	98 069

Kassaflödesanalys

mnkr	Kv 1 2022	Kv 1 2021	Helår 2021
Likvida medel vid periodens början	322	500	500
Kassaflöde av löpande verksamhet	214	-663	567
Kassaflöde av investeringsverksamhet	-	-	-
Kassaflöde av finansieringsverksamhet	-308	592	-745
Periodens kassaflöde	-94	-70	-178
Likvida medel vid periodens slut	229	430	322

Förändringar i eget kapital

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

Januari-mars 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				-29	13	98	82
Summa förändring före transaktioner med ägarna och innehavare av primärkapitalinstrument	-	-	-	-29	13	98	82
Primärkapital		-300					-300
Utdelning på primärkapitalinstrument						-8	-8
Utgående balans	2 253	400	1 017	-5	-17	2 686	6 334

Noter

Not 1 Risk och kapitaltäckning

Total kapitalrelation i den konsoliderade situationen uppgick till 16,1 (17,0 per 2021-12-31) procent och kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 14,1 (14,4 per 2021-12-31) procent. I Landshypotek Bank AB uppgick total kapitalrelation till 16,1 (17,3 per 2021-12-31) procent och kärnprimärkapitalrelation till 13,5 (13,9 per 2021-12-31) procent. Under året har kapitalbasen för den konsoliderade situationen minskat med 148 mnkr till 6 224 mnkr vilket huvudsakligen förklaras av att banken ersatt ett evigt förlagslån med ett lägre belopp och därmed reducerat övrigt primärkapital. Minimikapitalkravet har ökat med 85 mnkr till 3 088 mnkr huvudsakligen till följd av ökad utlåning.

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

Bruttosoliditetsgraden för den konsoliderade situationen uppgick till 5,2 (5,6 per 2021-12-31) procent.

Det internt bedömda kapitalbehovet för den konsoliderade situationen uppgick till 4,8 (4,6 per 2021-12-31) mdkr och ska jämföras med en kapitalbas på 6,2 (6,4 per 2021-12-31) mdkr.

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

fortsättning Not 1 EU CC1 - Kapitaltäckningsanalys

mnkr	Konsoliderad situation ¹⁾	
	2022-03-31	2021-12-31
1 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	1 963	1 959
varav: medlemsinsatser	1 963	1 959
varav: aktiekapital		
2 Balanserade vinstmedel ²⁾	4 241	3 856
3 Ackumulerat övrigt totalresultat (och andra reserver)	-41	-24
EU-5a Periodens resultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning ³⁾	-76	260
Kärnprimärkapital före regulatoriska justeringar	6 088	6 052
7 Ytterligare värdejusteringar	-11	-10
8 Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-74	-71
12 Negativa belopp till följd av beräkningen av förväntade förlustbelopp	-578	-570
27a Andra regulatoriska justeringar	-	-
28 Sammanlagda regulatoriska justeringar av kärnprimärkapital	-663	-651
29 Kärnprimärkapital	5 425	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	289	471
44 Övrigt primärkapital	289	471
45 Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + övrigt primärkapital)	5 714	5 871
46 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	-	-
48 Kvalificerande kapitalbasinstrument som ingår i konsoliderat supplementärkapital som utgivits av dotterföretag och innehas av tredje part	510	501
58 Supplementärkapital	510	501
59 Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	6 224	6 372
60 Totalt riskvägt exponeringsbelopp	38 594	37 538
61 Kärnprimärkapital (i %)	14,1	14,4
62 Primärkapital (i %)	14,8	15,6
63 Totalt kapital (i %)	16,1	17,0
64 Institutets samlade krav på kärnprimärkapital (i %)	8,1	8,1
65 varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert (i %)	2,5	2,5
66 varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert (i %)	-	-
EU-67b varav: ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)	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 2022-03-31 har resultatet reducerats med kapitalbaseffekten av den föreslagna utdelningen av 2021 års vinst samt kapitalbaseffekten av den förutsebara utdelningen av 2022 års vinst.

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	
	2022-03-31	2021-12-31
Internt bedömt kapitalbehov¹⁾		
Kapitalkrav Pelare 1	3 088	3 003
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	8,0	8,0
Kapitalbehov Pelare 2	708	665
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	1,8	1,8
Kombinerat buffertkrav	965	938
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	2,5	2,5
Kombinerat buffertkrav	-	-
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	-	-
Totalt kapitalbehov	4 761	4 606
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	12,3	12,3
Kapitalbas (Primärkapital + Supplementärkapital)	6 224	6 372
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	16,1	17,0
Av Finansinspektionen bedömt kapitalbehov²⁾		
Kapitalkrav Pelare 1	3 088	3 003
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	8,0	8,0
Kapitalbehov Pelare 2	780	758
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	2,0	2,0
Kombinerat buffertkrav	965	938
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	2,5	2,5
Kapitalbehov Pelare 2-vägledning	-	-
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	-	-
Totalt kapitalbehov (inkl Pelare 2-vägledning)	4 832	4 700
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	12,5	12,5
Kapitalbas (Primärkapital + Supplementärkapital)	6 224	6 372
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	16,1	17,0
Bruttosoliditetskrav³⁾		
Bruttosoliditetskrav	3 274	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	327	316
I procent av totalt exponeringsmått för bruttosoliditet	0,3	0,3
Totalt kapitalbehov (inkl Pelare 2-vägledning)	3 602	3 480
I procent av totalt exponeringsmått för bruttosoliditet	3,3	3,3
Primärkapital	5 714	5 871
I procent av totalt exponeringsbelopp för bruttosoliditet	5,2	5,6

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

³⁾ Avser bruttosoliditetskrav enligt CRR 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

2022-03-31 mnkr	Konsoliderad situation			
	Exponeringsvärde ¹⁾	Riskvägt exponeringsbelopp ²⁾	Kapitalkrav ³⁾	Genomsnittlig riskvikt ⁴⁾
Kreditrisk - Internmetoden	98 316	27 778	2 222	28 %
Hushåll – säkerhet i fastighet	62 010	8 216	657	13 %
Företag	36 244	19 499	1 560	54 %
Övriga motpartslösa tillgångar	62	62	5	100 %
Kreditrisk - Schablonmetoden	12 825	1 254	100	10 %
Nationella regeringar eller centralbanker	15	-	-	0 %
Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan eller myndigheter	5 313	-	-	0 %
Institut	1 537	521	42	34 %
Företag	13	13	1	100 %
Hushåll	34	23	2	66 %
Säkrade genom panträtt i fast egendom	287	131	10	45 %
Fallerade exponeringar	4	5	0	108 %
Säkerställda obligationer	5 621	562	45	10 %
Operativ risk – Basmetoden		1644	132	
Kreditvärdighetsjusteringsrisk – Schablonmetoden	1304	632	51	48 %
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 458 CRR (riskviktsgolv)		7 286	583	
Summa	112 445	38 594	3 088	

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

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				
	2022-03-31	2021-12-31	2021-09-30	2021-06-30	2021-03-31
Tillgänglig kapitalbas (belopp)					
1	5 425	5 400	5 138	5 075	5 136
2	5 714	5 871	5 613	5 539	5 588
3	6 224	6 372	6 114	6 027	6 654
Riskvägda exponeringsbelopp					
4	38 594	37 538	36 799	36 122	34 847
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
5	14,1	14,4	14,0	14,1	14,7
6	14,8	15,6	15,3	15,3	16,0
7	16,1	17,0	16,6	16,7	19,1
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	1,8	1,9
EU 7b	1,1	1,1	1,1	1,0	1,0
EU 7c	1,5	1,5	1,5	1,3	1,4
EU 7d	10,0	10,0	10,0	9,8	9,9
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
8	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5
9	-	-	-	-	-
11	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5
EU 11a	12,5	12,5	12,5	12,3	12,4
12	6,1	7,0	6,6	6,9	8,6
Bruttosoliditetsgrad					
13	109 144	105 455	102 143	100 292	97 639
14	5,2	5,6	5,5	5,5	5,7
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	9 181	9 533	9 382	9 156	9 248
EU 16a	2 847	2 654	3 544	3 616	2 555
EU 16b	287	366	429	530	480
16	2 560	2 289	3 115	3 086	2 075
17	358,7	416,5	301,2	296,7	445,6
Stabil nettofinansieringskvot					
18	98 465	93 223	93 856	87 042	
19	81 075	78 410	75 917	73 885	
20	121,5	118,9	123,6	117,8	

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

fortsättning Not 1 EU CC1 - Kapitaltäckningsanalys

mnkr	Landshypotek Bank AB	
	2022-03-31	2021-12-31
1 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	2 253	2 253
varav: medlemsinsatser		
varav: aktiekapital	2 253	2 253
2 Balanserade vinstmedel ¹⁾	3 605	3 243
3 Ackumulerat övrigt totalresultat (och andra reserver)	-22	-6
EU-5a Periodens resultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	49	370
6 Kärnprimärkapital före regulatoriska justeringar	5 885	5 860
7 Ytterligare värdejusteringar	-11	-10
8 Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-74	-71
12 Negativa belopp till följd av beräkningen av förväntade förlustbelopp	-578	-570
27a Andra regulatoriska justeringar	-	-
28 Sammanlagda regulatoriska justeringar av kärnprimärkapital	-663	-651
29 Kärnprimärkapital	5 222	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)	5 622	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)	6 222	6 509
60 Totalt riskvägt exponeringsbelopp	38 595	37 538
61 Kärnprimärkapital (i %)	13,5	13,9
62 Primärkapital (i %)	14,6	15,7
63 Totalt kapital (i %)	16,1	17,3
64 Institutets samlade krav på kärnprimärkapital (i %)	8,1	8,1
65 varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert (i %)	2,5	2,5
66 varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert (i %)	-	-
EU-67b varav: ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)	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⁾ 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	
	2022-03-31	2021-12-31
Internt bedömt kapitalbehov¹⁾		
Kapitalkrav Pelare 1	3 088	3 003
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	8,0	8,0
Kapitalbehov Pelare 2	708	665
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	1,8	1,8
Kombinerat buffertkrav	965	938
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	2,5	2,5
Totalt kapitalbehov	4 761	4 606
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	12,3	12,3
Kapitalbas (Primärkapital+Supplementärkapital)	6 222	6 509
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	16,1	17,3
Av Finansinspektionen bedömt kapitalbehov²⁾		
Kapitalkrav Pelare 1	3 088	3 003
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	8,0	8,0
Kapitalbehov Pelare 2	780	758
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	2,0	2,0
Kombinerat buffertkrav	965	938
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	2,5	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)	4 832	4 700
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	12,5	12,5
Kapitalbas (Primärkapital+Supplementärkapital)	6 222	6 509
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	16,1	17,3
Bruttosoliditetskrav³⁾		
Bruttosoliditetskrav	3 274	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	3 274	3 164
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	3,0	3,0
Primärkapital	5 622	5 909
I procent av totalt exponeringsbelopp för bruttosoliditet	5,2	5,6

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

3) Avser bruttosoliditetskrav enligt CRR 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

2022-03-31 mnkr	Landshypotek Bank AB			
	Exponeringsvärde ¹⁾	Riskvägt exponeringsbelopp ²⁾	Kapitalkrav ³⁾	Genomsnittlig riskvikt ⁴⁾
Kreditrisk – Internmetoden	98 318	27 780	2 222	28%
Hushåll – säkerhet i fastighet	62 010	8 216	657	13%
Företag	36 244	19 499	1 560	54%
Övriga motpartslösa tillgångar	64	64	5	100%
Kreditrisk – Schablonmetoden	12 821	1 254	100	10%
Nationella regeringar eller centralbanker	15	-	-	0%
Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan eller myndigheter	5 313	-	-	0%
Institut	1 533	520	42	34%
Företag	13	13	1	100%
Hushåll	34	23	2	66%
Säkrade genom panträtt i fast egendom	287	131	10	45%
Fallerade exponeringar	4	5	0	108%
Säkerställda obligationer	5 621	562	45	10%
Operativ risk – Basmetoden		1 644	132	
Kreditvärdighetsjusteringsrisk – Schablonmetoden	1 304	632	51	48%
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 458 CRR (riskviktsgolv)		7 286	583	
Summa	112 443	38 595	3 088	

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 (riskviktsgolv)		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				
	2022-03-31	2021-12-31	2021-09-30	2021-06-30	2021-03-31
Tillgänglig kapitalbas (belopp)					
1	5 222	5 209	5 059	5 010	5 010
2	5 622	5 909	5 759	5 710	5 710
3	6 222	6 509	6 359	6 310	7 510
Riskvägda exponeringsbelopp					
4	38 595	37 538	36 800	36 123	34 849
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
5	13,5	13,9	13,7	13,9	14,4
6	14,6	15,7	15,6	15,8	16,4
7	16,1	17,3	17,3	17,5	21,6
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	1,8	1,9
EU 7b	1,1	1,1	1,1	1,0	1,0
EU 7c	1,5	1,5	1,5	1,3	1,4
EU 7d	10,0	10,0	10,0	9,8	9,9
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
8	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5
9	-	-	-	-	-
11	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5
EU 11a	12,5	12,5	12,5	12,3	12,4
12	6,1	7,3	7,2	7,6	8,8
Bruttosoliditetsgrad					
13	109 141	105 450	102 139	100 285	97 636
14	5,2	5,6	5,6	5,7	5,8
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	9 181	9 533	9 382	9 156	9 248
EU 16a	2 847	2 654	3 544	3 616	2 555
EU 16b	287	366	429	530	480
16	2 560	2 289	3 115	3 086	2 075
17	358,7	416,5	301,2	296,7	445,6
Stabil nettofinansieringskvot					
18	98 138	93 548	93 681	86 868	
19	81 078	78 407	75 921	73 889	
20	121,0	119,3	123	118	

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

Not 2 Räntenetto

mnkr	Kv 1 2022	Kv 1 2021	Kv 4 2021	Helår 2021
Ränteintäkter				
Ränteintäkter på utlåning till kreditinstitut	-	-	-	-
Ränteintäkter på utlåning till allmänheten	354	346	354	1 399
Ränteintäkter på räntebärande värdepapper	8	7	8	28
Övriga ränteintäkter	3	2	4	14
Summa ränteintäkter	365	355	365	1 441
Räntekostnader				
Räntekostnader för skulder till kreditinstitut	1	1	0	2
Räntekostnader för in- och upplåning från allmänheten	-24	-24	-20	-94
Räntekostnader för räntebärande värdepapper	-105	-105	-106	-420
Räntekostnader för efterställda skulder	-1	-8	-1	-18
Räntekostnader för derivatinstrument	30	28	38	130
Övriga räntekostnader	-16	-14	-26	-69
Summa räntekostnader	-115	-122	-115	-469
Summa räntenetto	250	233	251	972

Alla ränteintäkter är hänförliga till den svenska marknaden.

Not 3 Kreditförluster netto

mnkr	Kv 1 2022	Kv 1 2021	Kv 4 2021	Helår 2021
Förändring nedskrivningsreserv stadie 1	-1	1	0	1
Förändring nedskrivningsreserv stadie 2	-1	1	3	2
Kreditförluster netto ej kreditförsämrad utlåning	-2	2	3	3
Förändring nedskrivningsreserv stadie 3	3	2	0	2
Periodens bortskrivning avseende konstaterade förluster	0	0	0	-3
Återvinningar på tidigare konstaterade förluster	1	0	1	2
Kreditförluster netto kreditförsämrad utlåning	4	2	0	2
Summa kreditförluster netto	2	4	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 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 låntagar specifika faktorer som kan påverka framtida kassaflöden, så som nuvarande och framtida ekonomiska förhållanden, tiden till återvinning och värdet av ställda säkerheter.

Värdering

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

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

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

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

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

- Förväntad löptid motsvarar kontraktets löptid, dock högst 30 år.

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

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

Sannolikhetsviktade makroekonomiska scenarier

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

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

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

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

Scenario	Förväntad kreditförlust
Aktuell reserv (inklusive kreditreserver för lånelöften ingår i posten Avsättningar i balansräkningen)	35 mnkr
Förbättrat scenario	33 mnkr
Försämrat scenario	38 mnkr

Not 4 Utlåning till allmänheten

mnkr	2022-03-31	2021-12-31	2021-03-31
Lånefordringar stadie 1	91 090	87 061	78 108
Lånefordringar stadie 2	6 132	6 267	7 076
Lånefordringar stadie 3	648	675	615
Lånefordringar brutto	97 869	94 003	85 799
Avgår kreditförlustreserv	-34	-35	-37
Lånefordringar netto	97 835	93 968	85 762
Upplysningar om förfallna lånefordringar brutto			
Förfallna lånefordringar 5 - 90 dagar	53	7	61
Förfallna lånefordringar mer än 90 dagar	86	137	99
Summa förfallna lånefordringar brutto	139	144	161

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

Lånefordringar brutto Januari-mars 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	4 877	52	6	4 935
Borttagna lånefordringar avseende amortering	-846	-185	-38	-1 069
Bortskrivna lånefordran avseende konstaterade förluster	-	-	0	0
Överföring mellan stadie				
från 1 till 2	-242	242	-	-
från 1 till 3	-3	-	3	-
från 2 till 1	243	-243	-	-
från 2 till 3	-	-13	13	-
från 3 till 2	-	12	-12	-
från 3 till 1	0	-	0	-
Utgående balans	91 090	6 131	648	97 869

fortsättning Utlåning till allmänheten

Kreditförlustreserv Januari-december 2021 mnkr	Ej kreditförsämrad utlåning		Kreditförsäm- rad utlåning	Summa kredit- förlustreserv utlåning	Varav kredit- förlustreserv för tillgångar på balansräkningen	Varav avsättningar för åtaganden utanför balansräkningen
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3			
Ingående balans	-5	-12	-24	-41	-40	-1
Tillkommande reserveringar avseende nyutlåning	-2	-1	-3	-5	-5	0
Återförda reserveringar avseende amortering	1	2	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

Kreditförlustreserv Januari-mars 2022 mnkr	Ej kreditförsämrad utlåning		Kreditförsäm- rad utlåning	Summa kredit- förlustreserv utlåning	Varav kredit- förlustreserv för tillgångar på balansräkningen	Varav avsättningar för åtaganden utanför balansräkningen
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3			
Ingående balans	-4	-10	-22	-36	-35	-1
Tillkommande reserveringar avseende nyutlåning	-1	0	0	-1	-1	0
Återförda reserveringar avseende amortering	0	0	1	1	1	0
Bortskrivna reserv avseende konstaterade förluster	-	-	0	0	0	-
Förändring till följd av förändrad kreditrisk	0	0	3	3	3	0
Förändring till följd av förändrade modellantaganden och metoder	-1	0	0	-1	-1	-
Överföring mellan stadie						
från 1 till 2	0	-1	-	-1	-1	0
från 1 till 3	0	-	-1	-1	-1	0
från 2 till 1	0	1	-	1	1	0
från 2 till 3	-	0	0	0	0	0
från 3 till 2	-	0	0	0	0	0
från 3 till 1	0	0	0	0	0	0
Utgående balans	-6	-11	-19	-35	-34	-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	2022-03-31				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.	4 403			4 403	4 274			4 274
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	6 527			6 527	5 981			5 981
Derivat identifierade som säkringsinstrument								
Ränteswappar		1 280		1 280		979		979
Valutaränteswappar		404		404		426		426
Summa tillgångar värderade till verkligt värde	10 930	1 684	-	12 614	10 255	1 405	-	11 660
Derivat identifierade som säkringsinstrument								
Ränteswappar		1 435		1 435		406		406
Valutaränteswappar		4		4		4		4
Summa skulder värderade till verkligt värde	-	1 439	-	1 439	-	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	2022-03-31		2021-12-31	
	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	-	-
Belåningsbara statsskuldförbindelser	4 403	4 403	4 274	4 274
Utlåning till kreditinstitut	229	229	322	322
Utlåning till allmänheten	97 835	98 832	93 968	95 679
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	6 527	6 527	5 981	5 981
Derivat	1 684	1 684	1 405	1 405
Summa tillgångar	110 678	111 675	105 951	107 662
Skulder och avsättningar				
Skulder till kreditinstitut	1 650	1 650	638	638
In- och upplåning från allmänheten	15 415	15 415	15 254	15 254
Emitterade värdepapper m.m.	84 258	84 398	82 066	82 544
Derivat	1 439	1 439	410	410
Efterställda skulder	600	592	600	602
Övriga skulder	361	361	359	359
Summa skulder	103 723	103 855	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 ÅRKRL) 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	Kv1 2022	Kv1 2021	Kv4 2021	Helår 2021
Förändring utlåning till allmänheten	3 868	2 723	3 345	10 929
Ingående balans utlåning till allmänheten	93 968	83 039	90 622	83 039
Förändring utlåning till allmänheten, %	4,1	3,3	3,7	13,2
Räntenetto ackumulerat senaste 12 mån	989	893	972	972
Genomsnittlig utlåning till allmänheten senaste 12 mån	91 385	80 636	88 444	88 444
Räntemarginal rullande 12 mån, %	1,08	1,11	1,10	1,10
Förändring in- och upplåning från allmänheten	162	6	231	581
Ingående balans in- och upplåning från allmänheten	15 254	14 672	15 023	14 672
Förändring in- och upplåning från allmänheten, %	1,1	0,0	1,5	4,0
Kostnader före kreditförluster	-133	-122	-140	-498
Summa rörelseintäkter	253	234	245	964
K/I-tal inklusive finansiella transaktioner	0,53	0,52	0,57	0,52
Kostnader före kreditförluster	-133	-122	-140	-498
Summa rörelseintäkter exklusive finansiella transaktioner	251	234	252	979
K/I-tal exklusive finansiella transaktioner	0,53	0,52	0,56	0,51
Kreditförluster netto uppräknat på helår	9	16	15	5
Genomsnittlig utlåning till allmänheten senaste 12 mån	91 385	80 636	88 444	88 444
Kreditförlustnivå, %¹⁾	-	-	-	-
Kreditförsämrade tillgångar brutto	648	615	675	675
Avgår gjorda reserveringar	-19	-22	-22	-22
Kreditförsämrade tillgångar netto	629	593	654	654
Kreditförsämrade tillgångar netto	629	593	654	654
Utlåning till allmänheten	97 835	85 762	93 968	93 968
Kreditförsämrade tillgångar netto efter reserveringar som andel av utlåning, %	0,64	0,69	0,70	0,70
Primärkapital	5 622	5 710	5 909	5 909
Exponeringsmått	109 141	97 636	105 450	105 450
Bruttosoliditetsgrad, %	5,2	5,8	5,6	5,6
Kärnprimärkapital	5 222	5 010	5 209	5 209
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	38 595	34 849	37 538	37 538
Kärnprimärkapitalrelation, %	13,5	14,4	13,9	13,9
Kapitalbas	6 222	7 510	6 509	6 509
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	38 595	34 849	37 538	37 538
Total kapitalrelation, %	16,1	21,6	17,3	17,3
Resultat efter skatt				370
Genomsnittligt eget kapital senaste 12 mån				5 758
Räntabilitet på eget kapital, %				6,4
Resultat efter skatt				370
Antal aktier, miljoner				2
Resultat per aktie, kr				164,2

¹⁾ Utfall presenteras endast vid en negativ resultatpåverkan.

Informationstillfällen 2022

Landshypotek Banks rapporter kan hämtas på:

www.landshypotek.se/om-landshypotek

Delårsrapport kvartal 2

21 juli

Delårsrapport kvartal 3

2 november

För ytterligare information

Tomas Uddin

Chef för Marknad, kommunikation och HR

070 - 299 24 08

Per Lindblad

Vd

Nås via Tomas Uddin

Landshypotek Bank AB (publ)

Org.nr 556500-2762

Box 14092

104 41 Stockholm

www.landshypotek.se



Landshypotek Bank