

Landshypotek Bank AB

Delårsrapport Q1 2023

Januari – mars 2023

Per Lindblad, vd Landshypotek Bank, kommenterar första kvartalet 2023

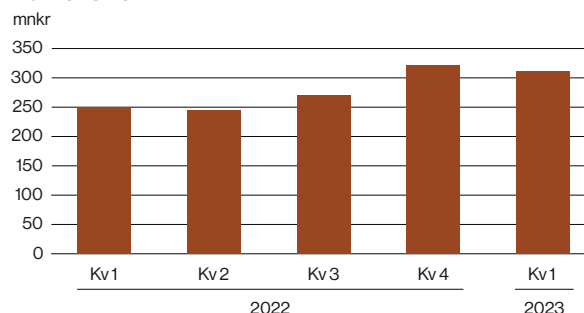
Landshypotek verkar i samma samhällsekonomi som andra. Våra marknadsförutsättningar har ändrats, där bland annat kredittillväxten för närvarande inte finns på marknaden. Vi har därför behövt agera på ett annat sätt för att nu skapa bästa nytta för kunderna och ägarna. Det har inneburit ett ökat fokus på inlåning, där utvecklingen varit stark, samt på kundvård och kundvärde för nuvarande kunder. Vi ser dock långsiktigt på vår utveckling och vi fortsätter att ge förutsättningar för trygghet även i den här tiden, med ett rörelseresultat för kvartalet på 162 miljoner kronor, jämfört med 122 miljoner kronor första kvartalet förra året.

Januari – mars 2023

jämfört med januari – mars 2022

- Rörelseresultatet uppgår till 162 (122) mnkr.
- Räntenettot uppgår till 312 (250) mnkr.
- Kostnaderna uppgår till 151 (133) mnkr.
- Kreditförluster netto påverkade resultatet med +2 (+2) mnkr.
- Utlåning till allmänheten uppgår till 105,7 (97,8) mdkr.
- Inlåning från allmänheten uppgår till 27,2 (15,4) mdkr.

Räntenetto

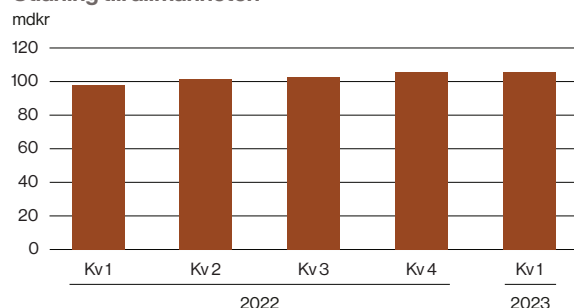


Januari – mars 2023

jämfört med oktober – december 2022

- Rörelseresultatet uppgår till 162 (143) mnkr.
- Räntenettot uppgår till 312 (322) mnkr.
- Kostnaderna uppgår till 151 (154) mnkr.
- Kreditförluster netto påverkade resultatet med +2 (-6) mnkr.
- Utlåning till allmänheten uppgår till 105,7 (105,6) mdkr.
- Inlåning från allmänheten uppgår till 27,2 (23,5) mdkr.

Utlåning till allmänheten



Vd har ordet

Nya förutsättningar kräver anpassning



Det har varit ett fortsatt händelserikt första kvartal 2023. Inflationen håller i sig, räntorna har fortsatt att stiga och Rysslands krig i Ukraina ser inte ut att skönja något slut.

Effekterna märks nu på människors plånböcker, vilket leder till ett förändrat beteende. Sjunkande reallöner och minskad disponibel inkomst påverkar konsumtionen och vår ekonomiska utveckling. Konsumenterna agerar genom att handla mindre, välja billigare alternativ och amortera mer. Vi har en negativ kredit tillväxt på marknaden och sjunkande omsättning av pengar i samhället.

Landshypotek verkar i samma samhällsekonomi som andra och påverkas proportionellt. Våra långsiktiga planer ligger fast men vi har under den här tiden valt att fokusera mindre på tillväxt och mer på befintliga kunder samt inlåning. Tillväxten finns inte på marknaden och den kan vi inte skapa.

För banken har det inneburit ett ökat fokus på inlåning och vårt starka sparaerbjudande. Många nya kunder har hittat till oss och tidigare kunder har åter aktiverat sitt kontosparande. Inlåningen har växt med 3,7 miljarder kronor under kvartalet och med 11 miljarder sedan vi gjorde vår omstart i september förra året. Det är en fantastisk fin utveckling, där vi också blivit uppmärksammade av allt fler, vilket stärker vårt varumärke på sikt.

De förändrade förutsättningarna har också inneburit att vi inom utlåningen fokuserat ytterligare på kundvård och vår förmåga att skapa kundvärde för nuvarande kunder. Förutsättningarna för den utlåningstillväxt vi har haft de senaste åren finns för närvarande inte. Men vi finns för våra kunder även, eller särskilt, i denna tid.

Vi arbetar med lång utlåning med låg risk, vilket ger en stabilitet. Med vår fina tillväxt och utveckling som bank har vi de senaste åren förstärkt vår position och fortsatt bygga på vår stabila grund. Vi är medvetna om att farten sjunker i nuvarande marknadsläge och att det kommer krävas en del energi att få upp den igen.

Effekten blir en lägre tillväxt under 2023 än vad vi planerade för året. Men vi ser långsiktigt på vår utveckling och i den längre utvecklingen är nuvarande situation mer av ett hack i vår tillväxtkurva.

Förra årets fina tillväxt av volym och nya kunder, och vårt omställda fokus, ger oss samtidigt ett fortsatt fint resultat, med ett rörelseresultat för kvartalet på 162 miljoner kronor, jämfört med 122 miljoner kronor första kvartalet förra året.

Tryggheten i vår utveckling underströks när vi i mars mötte våra ägare – jord- och skogsbrukare - runt om i landet på föreningens årliga regionmöte. Där fick vi möjlighet att ha dialog om utvecklingen för ekonomin, jord- och skogsbruket och Landshypotek.

Det är i oroliga tider man söker stabila partners. Vi har nu – i USA och Schweiz - sett vad som kan hända med dåligt skötta banker i en orolig omvärld. Eftersom turbulensen berodde på de enskilda bankerna borde spridningsrisken till Norden och framför allt till Landshypotek vara låg. Vi har en god kvalitet på våra tillgångar, stabil finansiering och god likviditet. Vi möter trygghet bland såväl investerare som sparkunder och lånekunder.

Jag ser dock fram mot en mer stabil kreditmarknad där osäkerheten blir lägre. Min bedömning är att marknaden framåt hösten har etablerat en ny nivå, med ny jämvikt och utjämnade marknadsförutsättningar. Spelreglerna blir mer tydliga och bedömningsbara, osäkerheten sjunker. Jag är mycket trygg med bankens förmåga att hantera de risker som finns just nu, men det är givetvis betydligt roligare med tillväxt och kunder som med framtidsstro ser större möjligheter i sitt företagande eller sin vardagsekonomi.

Per Lindblad
Vd

Hänt på Landshypotek Bank första kvartalet 2023

Minskad utlåningstillväxt på fortsatt avvaktande marknad

Den mer avvaktande hållningen som många bankkunder har i det osäkra ekonomiska läget fortsätter att prägla utlåningsmarknaderna. Viss utlåningstillväxt på marknaden märks inom jord- och skogsbruket men takten är betydligt lägre. Inom bolånen är marknadstillväxten negativ. Landshypotek passerade en total utlåningsvolym på 100 miljarder kronor förra året och har under kvartalet passerat en utlåningsnivå på 105,7 miljarder kronor.

Räntorna fortsätter att stiga, medan de längre bolåneräntorna kunde sänkas

Räntorna har ökat under en längre tid och har fortsatt uppåt även detta kvartal. Kunderäntorna, framför allt de rörliga, har höjts på bred front hos alla banker. Även Landshypotek har gjort flera räntejusteringar under kvartalet, men i slutet av mars kunde banken sänka räntan för lån med bindningstider 5–10 år med 0,25 procentenheter och för 2 års bindningstid med 0,20 procentenheter.

Fortsatt stort intresse för tryggt kontospårande och ekonomifrågor

Med den osäkra ekonomiska utvecklingen och höjda inlåningsräntor är intresset stort för att placera de pengar som inte behövs för stunden i vardagsbudgeten på ett tryggt sparkonto. Landshypotek tog tidigt tåten med att höja sparräntorna på bankmarknaden. Gensvaret har varit fortsatt stort och många nya sparkunder har välkomnats. Under kvartalet ökade inlåningsvolymen med 3,7 miljarder kronor.

Att allmänhetens intresse för ekonomi också är större än vanligt märks även av på det stora antalet webbesökare och de många kontakter som banken har med sina kunder i alla andra kanaler. Många kunder vill diskutera val av bindningstid och löptider och Landshypotek fortsätter att hålla de uppskattade månadsvisa digitala marknads- och ränteinformationsmötena.

Välbesökt och engagerat på årets viktigaste medlemsarrangemang

25–30 mars hölls elva Regionmöten för bankens ägare – medlemmarna i Landshypotek Ekonomisk Förening – runt om i landet. Här presenterades bland annat hur föreningen arbetar med ägar- och kapitalfrågor, men också hur det går för den egna banken. Delta-garna kunde ta del av utvecklingen, det historiska resultatet 2022 och förslaget till största medlemsutdelningen i historien. Känslan och läget i branschen, såväl nationellt som regionalt, delades också mellan besökarna samt bank och föreningsrepresentanter. Landshypoteks styrka på marknaden är just den naturliga kopplingen till de gröna näringarna och närheten till medlemmar som är engagerade i att bo på och driva verksamhet med en lantbruksfastighet som grund. Under regionmötena valdes även sex nya ledamöter och två nya ordföranden enhälligt in till regionstyrelserna. De presenteras närmare på landshypotek.se.

Nytt samarbete ska få fler att upptäcka Landshypotek

Landshypotek Bank och MedMera Bank inledde i början av mars ett nytt bolånesamarbete. Det innebär att MedMeras kunder nu erbjuds möjligheten att ansöka om att flytta sitt bolån till Landshypotek och att fler kan få upp ögonen för bra alternativ på bolånemarknaden.

Landshypotek i bankgemensam kampanj för att minska risken för bankbedrägerier

Bedrägerier där kriminella försöker lura till sig pengar och känslig information blir allt vanligare, samtidigt som bedragarnas metoder ständigt ändras. Därför medverkar Landshypotek, tillsammans med andra banker, i Bankföreningens gemensamma informationskampanj för att göra fler kunder svårslurade.



Sammanfattning Landshypotek Bank

mnkr	Kv 1 2023	Kv 1 2022	Kv 4 2022	Helår 2022
Räntenetto	312	250	322	1 087
Rörelseresultat	162	122	143	548
Resultat efter skatt	127	98	108	430
Utlåning till allmänheten	105 653	97 835	105 647	105 647
Förändring utlåning till allmänheten, %	0,0	4,1	2,6	12,4
Räntemarginal rullande 12 mån, %	1,09	1,08	1,08	1,08
In- och upplåning från allmänheten	27 168	15 415	23 496	23 496
Förändring in- och upplåning från allmänheten, %	15,6	1,1	17,0	54,0
K/I tal inklusive finansiella transaktioner	0,49	0,53	0,51	0,50
K/I tal exklusive finansiella transaktioner	0,48	0,53	0,48	0,50
Kreditförlustnivå, % ¹⁾	-	-	0,03	-
Total kapitalrelation, %	16,0	16,1	16,1	16,1
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	235	227	232	232

¹⁾ Utfall presenteras endast vid en negativ resultatpåverkan

Utvecklingen av ekonomin och de gröna näringarna

Det är fortsatta utmaningar för samhällsekonomin, som nu märks i plånböckerna. Många jord- och skogsbrukare hade ett fint 2022, men riskerna i företagandet har ökat med den stigande kostnadsnivån. Möjligheterna ökar samtidigt med behovet av livsmedel globalt och intresset för svenskt lantbruk. Inom skogen är virkespriserna på en relativt hög nivå och bedöms som rätt stabila. Med minskat byggande finns risk för fallande priser, men samtidigt går exporten bra.

Utvecklingen på finansmarknaderna

Makroekonomiska faktorer styr

År 2022 var ett speciellt år på flera sätt. Kriget i Ukraina skakade om världen och förhoppningarna om en återhämtning från 2021 raserades. Problemen förstärktes med inflation och energibrist som grundades under pandemin. Året präglades av räntehöjningar och fokus på världens centralbanker. Första kvartalet av 2023 har nu passerat och det är fortsatt makroekonomiska faktorer som driver marknaden. Tider av stora geopolitiska spänningar riskerar att påverka världsekonomin, internationell handel och inflation. Världsekonomin har hittills visat sig förhållandevis motståndskraftig mot stigande räntor och priser med historiskt låg arbetslöshet.

Både FED i USA och den Europeiska centralbanken har redan hunnit med två räntehöjningar under året och deras styrränta ligger nu på 5 procent respektive 3,50 procent. Ytterligare höjningar väntas under våren.

Uppmärksamhet mot banksektorn

Under mars fick ett par amerikanska nischbanker problem med sin likviditet och kollapsade. Det är den näst största bankkollapsen i USA:s historia efter Lehman Brothers under finanskrisen 2008. Plötsligt skiftades fokus från risk för överhettning i USA till risk för en ny bankkris. Likviditetsproblemen uppstod på grund av att bankerna den här gången använde en stor del av sin överlikviditet till att investera i långa obligationer utan att försäkra sig mot ränterisken. Uppmärksamheten riktades senare mot Credit Suisse som länge haft problem med dålig lönsamhet och vars förtroende urholkats. Problemen ledde till att banken snabbt togs över av konkurrenten UBS. Myndigheter i både USA och Schweiz har arbetat aktivt med att lösa problemen.

Sannolikheten för en internationell finanskris bedöms som liten, liksom risken för spridningseffekter till

Sverige. Även om det finansiella systemet är starkt sammankopplat på global nivå finns i nuläget ingen anledning till oro.

Svenska banker har hög lönsamhet, god likviditet och relativt stora kapitalbuffertar och skiljer sig åt mot de banker som har drabbats.

Hög inflation, stigande räntor och ny riksbankschef i Sverige

Riksbanken höjde styrräntan med 50 punkter i februari till 3,0 procent och meddelade samtidigt att fler höjningar kommer under våren. Som kompletterande åtgärder till en högre styrränta bestämde dessutom Riksbanken att minska dess värdepappersinnehav i en betydligt snabbare takt. Svensk inflation har under årets första kvartal fortsatt att komma in högre än väntat. Den senaste siffran landade på 12 procent under februari och en underliggande inflation (dvs rensad från mer volatila priskategorier som t ex råvaror), på 9,4 procent. Sedan januari har livsmedelspriserna stigit med 2,8 procent och under ett år med hela 22,1 procent.

Konjunkturinstitutet presenterade i slutet av mars en ny konjunkturprognos. I takt med att både hushåll och företag pressas allt hårdare av hög inflation och stigande räntor är bedömningen att den svenska ekonomin under året kommer in i en lågkonjunktur för att under 2024 vända uppåt igen. I ett läge där tillväxten mattas av samtidigt som inflationen är hög ökar också risken för stagflation, vilket innebär både hög inflation och hög arbetslöshet.

Svenska hushåll är mer räntekänsliga än hushåll i andra jämförbara länder på grund av en högre skuldsättning samtidigt som majoriteten av lånen ligger med rörlig ränta. Det högre ränteläget kombinerat med en underliggande hög kostnadsökning slår hårt mot hushållens disponibla inkomst och därmed konsumtionen.



Utvecklingen inom jord- och skogsnäringarna

Året har inletts med stor medial uppmärksamhet och livliga diskussioner om de höga livsmedelspriserna – frågor som både berör allmänheten och påverkar den gröna näringen.

Högre livsmedelspriser förändrar efterfrågan på jordbruksprodukter

De kraftigt stigande kostnaderna inom jordbruket, som började redan sommaren 2021, fick större genomslag i livsmedelspriserna i flera länder under slutet av 2022 och början av 2023. Sverige utgör inget undantag. Priserna hos konsument, där även kronkursen har stor påverkan på importen, har nu i princip slagit igenom fullt ut och på i stort sett alla matvaror. Det har lett till att den publika debatten numera, och allt som oftast, fokuserar på de mer basala behoven, som mat.

Högre priser har påverkat konsumenters inköp. Det gäller både vad och hur mycket man köper. Efterfrågan på ekologiska livsmedel minskar, liksom konsumtionen av grönsaker och kött, vilka är upplevda premiumprodukter där billigare alternativ finns. En följd av detta är att jordbrukets avsalupriser, som höjdes markant under 2022, nu hamnar under prispress. Inom animaliesektorn har det genomsnittliga priset på mjölk sänkts under de senaste 3 månaderna, men ligger alltjämt på en högre nivå både jämfört med för ett år sedan och genomsnittet för de föregående fem åren. Kött är mer stabilt till följd av färre djur inom EU och ett produktionsunderskott i Sverige.

Lägre efterfrågan på kött och andra animaliska produkter pressar också priset på spannmål och oljeväxter. I slutet av mars kom besked om att avtalet kring exportkorridor för spannmål och oljeväxter från Ukraina förlängs, vilket även har bidragit till prisnedgången. Lägre priser på energi och gödsel har också påverkat utvecklingen. Lagersituationen globalt bedöms fortsatt vara begränsad i historisk jämförelse, men har förbättrats något under de senaste månaderna, vilket förstärker den nedåtgående pristrenden. Detta kan dock snabbt förändras om den globala balansen påverkas av väder eller logistikutmaningar.

Ökat behov av rörelsekapital

Lägre avsalupriser och fortsatt höga kostnader innebär utmaningar för jordbrukarna. Mycket av de insatsvaror som behövs för växtodlingssäsongen och fodret till djuren finns som ingående lager med ett inköpsvärde satt under 2022. Det gör att behovet av rörelsekapital ökar och därmed risknivån i verksamheten. Ett år med svag skörd blir därmed mycket dyrare för jordbrukaren. Många kan ändå se tillbaka på ett par år med relativt bra resultat, vilket har gjort att investeringar i maskiner, markanläggningar och byggnader i hög grad har kunnat egenfinansieras. Man står relativt väl rustade, men större utmaningar förväntas märkas tydligare senare under 2023 och 2024. Investeringsviljan faller då det är svårt att räkna på investeringar i nuläget. På sikt är detta en stor risk då det behövs löpande reinvesteringar i branschen.



Skogen står relativt stadigt i en skakig omvärld

Med högre räntor och sämre konjunktur sker en avmattning i efterfrågan på trä och papper globalt. Svag krona, minskat utbud från Ryssland och Centraleuropa bidrar ändå till att skogsprodukter från Sverige tar marknadsandelar. Detta gör att efterfrågan på timmer och massaved är förhållandevis god. Kostnaderna för avverkning och skogsvårdsåtgärder har stigit, men nettot för skogsägarna är ändå relativt bra. Skogsindustrin har en relativt låg andel importerade insatsvaror och ett visst stöd av en svag kronkurs varför den står sig väl internationellt.

De gröna näringarna på den politiska agendan

Det är ett stort fokus på skogen inom EU där EU vill åstadkomma en ökad kolinlagring i skogen, samtidigt som den biologiska mångfalden främjas. EU har antagit ett omfattande regleringspaket som ställer krav på en ökning av Sveriges kolsänka i skogen till 2030. EU har sett över reglerna för användning av biobränslen och har antagit en avskogningsförfordning som ställer höga krav på spårbarhet av avverkat virke. Förhandlingar pågår om bindande mål för restaurering av natur för att främja biologisk mångfald. Genomförandet av EU:s taxonomiregelverk avseende skogsbruket pågår. Det omfattande regleringspaketet kan leda till minskad avverkning och avsättning av produktiv skogsmark till skydd för den biologiska mångfalden.

Under kvartalet presenterade regeringen att man påbörjat ett arbete med en livsmedelsstrategi 2.0 för Sverige. Pandemin, kriget i Ukraina, sårbarhet i logistikflöden och torkan 2018 har bidragit till att

regeringen vill uppdatera den tidigare livsmedelsstrategin och främja ökad livsmedelsproduktion. Regeringen har också instiftat ett näringslivsråd för totalförsvar och krisberedskap. I den gruppen ingår lantbruket representerat av LRF. Landshypotek anser att det är positivt att man politiskt tydligare lyfter fram de gröna näringarnas betydelse för det civila försvaret och satsningarna för att främja en robust livsmedelsförsörjning. Vi förväntar oss att det också innebär att man ger företagen inom de gröna näringarna långsiktiga tydliga och konkurrensneutrala spelregler, samt också är uppmärksam på den betydelse landets jord- och skogsbruk har för att nå miljö- och klimatmål där den gröna näringen är del av lösningen.

Många åtgärder för att hantera ökade risker

Företagare inom de gröna näringarna är väl medvetna om de risker som finns med det makroekonomiska läget och hur det kan påverka deras verksamheter. Landshypotek ser att lantbrukarna tar sig an utmaningarna på flera och även nya sätt. Investeringarna sätts på vänt. Fler och nya samarbeten sker. Olika strategier för inköp, försäljning och lagring utvärderas. Stort fokus finns på effektiviseringar och produktivitet. Trots stigande räntor i en kapitalintensiv näring innebär en större produktionsnedgång större risker – som vi tidigare såg även under exempelvis torkåret 2018. I startgrupparna för vårbruket läggs stor prioritet för att ge grödorna goda förutsättningar för en bra skörd. Det förtjänar att lyftas fram att det viktigaste 2023 är en god skörd, det påverkar näringen mest på kort sikt då risknivån ökat dramatiskt.

Vår finansiella utveckling

Landshypotek Bank visar under kvartalet en ökad nivå på utlåningen och ett ökat rörelseresultat. Räntenettet har under kvartalet ökat med 62 mnkr jämfört med första kvartalet 2022. Utlåningen till allmänheten har ökat med 8 mdkr till en nivå på 105,7 mdkr sedan första kvartalet 2022. Banken uppvisar fortsatt en mycket god kreditkvalitet.

Första kvartalet 2023 jämfört med första kvartalet 2022

Bankens rörelseresultat uppgick till 162 (122) mnkr. Resultatförändringen är främst hänförlig till förbättrat räntenetto, vilket delvis motverkas av högre administrationskostnader.

Räntenetto

Räntenettet uppgick till 312 (250) mnkr. Ränteintäkterna uppgick till 928 (365) mnkr, och räntekostnaderna till 616 (115) mnkr. Ökningen är till största del en prisseffekt av de ökade ränteläget, men även en volymeffekt då utlåningen under tolv månadersperioden ökat med 8 procent.

Nettoresultat av finansiella transaktioner

Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick till -0,7 (1,7) mnkr, varav det realiserade resultatet stod för -5,3 (8,1) mnkr och det realiserade resultatet för 4,5 (-6,4) mnkr.

Kostnader

Kostnaderna uppgick till 151 (133) mnkr. En uppgång som främst är hänförlig till planerade investeringar och bemanningsökningar.

Kreditförluster och kreditförlustreserv

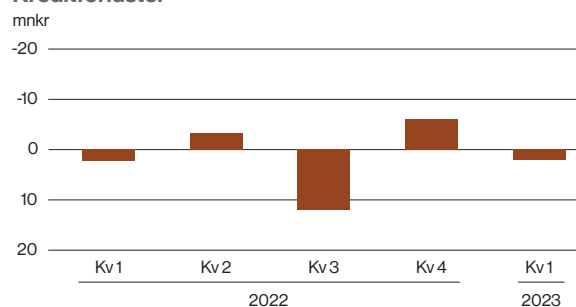
Sammantaget genererade kreditförluster en positiv nettoresultatpåverkan om 2 (2) mnkr för kvartalet, varav kreditförluster netto för ej kreditförsämrade tillgångar

hade en resultatpåverkan om -1 mnkr och kreditförsämrade tillgångar hade en resultatpåverkan om 3 mnkr.

Ej kreditförsämrade tillgångar brutto uppgick till 104 892 mnkr och kreditförlustreserven till 12 mnkr. Kreditförsämrade tillgångar brutto uppgick till 791 mnkr och kreditförlustreserven till 18 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



Övrigt totalresultat

Övrigt totalresultat uppgick till -17 (-16) mnkr netto, varav finansiella tillgångar till verkligt värde påverkade med -17 (-29) mnkr till följd av ökade kreditspreadar samtidigt som stigande valutabasissspreadar ger en effekt på -0 (13) mnkr.

Rörelseresultat

mnkr	Kv 1 2023	Kv 1 2022	Helår 2022
Räntenetto	312	250	1 087
Övriga rörelseintäkter	0	3	7
varav nettoresultat av finansiella transaktioner	-1	2	3
Kostnader	-151	-133	-551
K/I tal inklusive finansiella transaktioner	0,49	0,53	0,50
K/I tal exklusive finansiella transaktioner	0,48	0,53	0,50
Redovisade kreditförluster netto	2	2	4
Kreditförlustnivå, % ¹⁾	-	-	-
Rörelseresultat	162	122	548
Rörelseresultat exklusive nettoresultat av finansiella transaktioner	163	120	546

¹⁾ Utfall presenteras endast vid en negativ resultatpåverkan.

Balansräkning

Tillgångar, mnkr	2023-03-31
Belåningsbara statsskuldförbindelser	5 064
Utlåning till kreditinstitut	139
Utlåning till allmänheten	105 653
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	8 282
Derivat	2 159
Anläggningstillgångar	63
Övriga tillgångar	311
Summa tillgångar	121 670

Skulder och eget kapital, mnkr	2023-03-31
Skulder till kreditinstitut	359
In- och upplåning från allmänheten	27 168
Emitterade värdepapper m.m.	83 962
Derivat	2 445
Efterställda skulder	602
Övriga skulder	410
Eget kapital	6 724
Summa skulder och eget kapital	121 670

Tillgångar

Den största tillgångsposten i balansräkningen, utlåning till allmänheten, uppgick till 105,7 (105,6 per 2022-12-31) mdkr. Den geografiska spridningen av utlåningen är fortsatt stabil över tid.

Landshypotek Banks likviditetsportfölj uppgick till 13,3 (11,9 per 2022-12-31) mdkr. Portföljen består av svenska säkerställda obligationer med högsta rating samt obligationer emitterade av svenska kommuner och regioner. Innehavet av räntebärande värdepapper fungerar som en likviditetsreserv. Likviditetsportföljen var 1,25 (1,4 per 2022-12-31) 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.

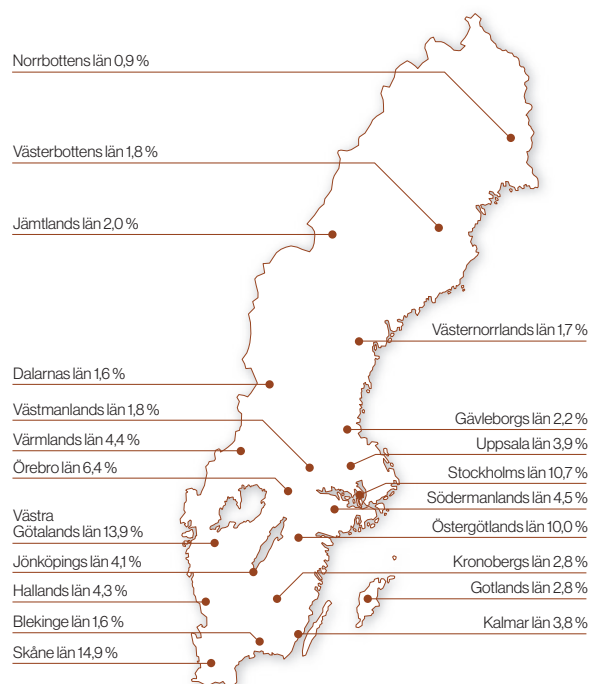
Skulder

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.

Bankens primära finansieringskälla är säkerställda obligationer, men banken emitterar även seniora obligationer,

Geografisk spridning av utlåning



senior non-preferred och kapitalinstrument. Bankens marknadsfinansiering har en genomsnittlig löptid på 3,0 år.

Under kvartalet emitterades säkerställda obligationer till ett nominellt värde av 2,4 mdkr. Samtidigt förföll säkerställda

Upplåning

mnkr	Utnyttjat 2023-03-31	Rambelopp	Utnyttjat 2022-12-31
Svenskt Certifikatsprogram	-	10 000	-
MTN-program ¹⁾	15 620	60 000 ¹⁾	15 620
NMTN-program ²⁾	66 569	108 776	68 850
Registered Covered Bonds	2 816		2 782
Förlagslån	1 000		1 000

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

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

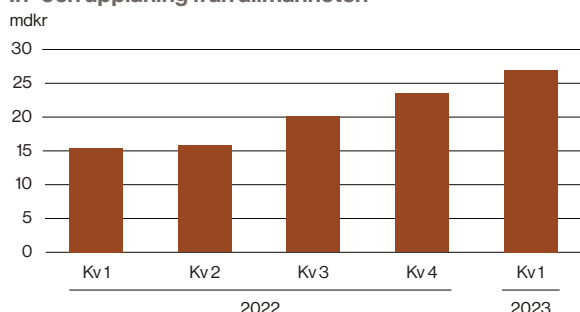
obligationer till ett nominellt värde av 1,0 mdkr. Det gjordes återköp av säkerställda obligationer till ett nominellt värde av 0,7 mdkr. Inga seniora obligationer emitterades eller förföll under kvartalet.

Bankens derivatportfölj ökade med 186,6 mnkr i värde under kvartalet där samtliga derivat omfattas av säkringsredovisning varför resultatpåverkan av värdeförändringen är minimal.

In- och upplåning från allmänheten

In- och upplåning från allmänheten uppgick till 27,0 (23,5 per 2022-12-31) mdkr.

In- och upplåning från allmänheten



Finansierings- och likviditetssituation

Banken har en fortsatt god finansieringssituation med en stabil nettofinansieringskvot som uppgår till 119 procent. Även bankens kortsiktiga likviditetssituation är god med en likviditetstäckningskvot som uppgår till 299 procent.

Kapital och kapitaltäckning

Total kapitalrelation i den konsoliderade situationen uppgick till 16,0 procent (16,1 per 2022-03-31) och kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 13,9 procent (14,1 per 2022-03-31). Det internt bedömda kapitalbehovet för den konsoliderade situationen uppgick till 5,5 mdkr (4,8 per 2022-03-12) och ska jämföras med en kapitalbas om 6,6 mdkr. Ökningen i kapitalbehov härleds, utöver ökad utlåning, till den höjda kontracykliska kapitalbufferten som trädde ikraft den 29 september 2022.

Den 21 juni 2022 beslutade Finansinspektionen om ytterligare en höjning av den kontracykliska kapitalbufferten med en procentenhet. Det kontracykliska buffertvärdet på 2,0 procent gäller från och med 22 juni 2023. Se not 1 för ytterligare information.

Första kvartalet 2023 jämfört med fjärde kvartalet 2022

Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till 162 (143) mnkr. Förändring i rörelseresultat är främst drivet av ett negativt nettoresultat av finansiella transaktioner under fjärde kvartalet 2022.

Rating

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

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

Koncernstruktur

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

Händelser efter rapportperiodens slut

Banken har fått godkänt för nya uppdaterade PD-modeller som kommer implementeras under Q2 vilket kommer att påverka kapitaltäckningen positivt under kommande perioder.

I april genomförde banken sin fjärde emission av gröna säkerställda obligationer. Det var en refinansiering av bankens första gröna emission på 5,25 miljarder kronor. Den nya emissionen var på 6 miljarder kronor och möttes av ett mycket stort investerarintresse. När villkoren för obligationen fastställdes fanns det intresse från 20 investerare och drygt 12 miljarder kronor i orderboken. Det blev därmed en mycket lyckad emission och mått i "Greenium" sannolikt ett nytt svenskt rekord på 12 punkter jämfört med en konventionell säkerställd obligation.

Stockholm den 4 maj 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).

De nya reglerna för redovisningen av uppskjuten skatt på leasingavtal enligt IFRS16 trädde i kraft 1 januari 2023 och har beräknats på våra hyresavtal för lokaler.

Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Resultaträkning

mnkr	Not	Kv 1 2023	Kv 1 2022	Kv 4 2022	Helår 2022
Ränteintäkter		928	365	723	2 001
varav ränteintäkter enligt effektivräntemetoden		928	365	723	2 001
varav övriga ränteintäkter		-	-	-	-
Räntekostnader		-616	-115	-401	-914
Räntenetto	2	312	250	322	1 087
Nettoresultat av finansiella transaktioner		-1	2	-20	3
Övriga rörelseintäkter		1	1	1	5
Summa rörelseintäkter		312	253	303	1 094
Allmänna administrationskostnader		-142	-122	-144	-510
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-10	-12	-10	-41
Övriga rörelsekostnader		0	0	0	0
Summa kostnader före kreditförluster		-151	-133	-154	-551
Resultat före kreditförluster		161	120	149	544
Kreditförluster netto	3	2	2	-6	4
Rörelseresultat		162	122	143	548
Skatt på periodens resultat		-35	-24	-34	-118
Periodens resultat		127	98	108	430

Totalresultat

mnkr	Kv 1 2023	Kv 1 2022	Kv 4 2022	Helår 2022
Periodens resultat	127	98	108	430
Övrigt totalresultat				
Poster som kommer att omklassificeras till resultatet				
Finansiella tillgångar till verkligt värde via övrigt totalresultat	-21	-36	43	-48
Valutabasisspread i verkligt värde säkring	0	16	-16	24
Inkomstskatt relaterad till övrigt totalresultat	4	4	-5	5
Summa poster som kommer att omklassificeras	-17	-16	21	-19
Summa övrigt totalresultat	-17	-16	21	-19
Periodens totalresultat	110	82	130	411

Balansräkning

mnkr	Not	2023-03-31	2022-12-31	2022-03-31
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		1 185	347	-
Belåningsbara statsskuldförbindelser		5 064	5 418	4 403
Utlåning till kreditinstitut		139	125	229
Utlåning till allmänheten	4	105 653	105 647	97 835
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring		-920	-1 125	-625
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		8 282	6 508	6 527
Derivat		2 159	2 264	1 684
Aktier i koncernföretag		0	0	0
Immateriella anläggningstillgångar		63	68	84
Materiella tillgångar		0	27	23
Inventarier		1	1	2
Byggnader och mark		0	12	0
Nyttjanderätter		8	14	21
Övriga tillgångar		8	7	2
Aktuell skattefordran		0	0	-
Uppskjuten skattefordran		0	0	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		29	38	30
Summa tillgångar	5,6	121 670	119 311	110 192
Skulder och eget kapital				
Skulder till kreditinstitut		359	2 489	1 650
In- och upplåning från allmänheten		27 168	23 496	15 415
Emitterade värdepapper m.m.		83 962	82 922	84 258
Derivat		2 445	2 737	1 439
Övriga skulder		327	386	434
Skatteskuld		26	22	16
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		58	37	47
Avsättningar		0	0	1
Efterställda skulder		602	602	600
Summa skulder		114 946	112 692	103 859
Summa eget kapital		6 724	6 619	6 334
Summa skulder och eget kapital	5,6	121 670	119 311	110 192

Kassaflödesanalys

mnkr	Kv 1 2023	Kv 1 2022	Helår 2022
Likvida medel vid periodens början	473	322	322
Kassaflöde av löpande verksamhet	-29	214	518
Kassaflöde av investeringsverksamhet	0	-	-
Kassaflöde av finansieringsverksamhet	-305	-308	-367
Periodens kassaflöde	-334	-94	151
Likvida medel vid periodens slut	139	229	473

Förändringar i eget kapital

Januari-mars 2023 mnkr	Aktie- kapital	Primär- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Verkligt värde- reserv	Valutabasis- spread i verkligt värde säkring	Balanserade vinstmedel	Totalt
Ingående balans	2 253	400	1 017	-14	-10	2 974	6 619
Periodens totalresultat				-17	0	127	110
Summa förändring före transaktioner med ägarna och innehavare av primärkapitalinstrument	-	-	-	-17	0	127	110
Primärkapital		-					0
Utdelning på primärkapitalinstrument						-5	-5
Aktieägartillskott						-	0
Lämnat koncernbidrag						-	0
Skatt på lämnat koncernbidrag						-	0
Utgående balans	2 253	400	1 017	-31	-11	3 096	6 724

Januari-december 2022 mnkr	Aktie- kapital	Primär- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Verkligt värde- reserv	Valutabasis- spread i verkligt värde säkring	Balanserade vinstmedel	Totalt
Ingående balans	2 253	700	1 017	24	-29	2 596	6 560
Periodens totalresultat				-38	19	430	411
Summa förändring före transaktioner med ägarna och innehavare av primärkapitalinstrument	-	-	-	-38	19	430	411
Primärkapital		-300					-300
Utdelning på primärkapitalinstrument						-18	-18
Aktieägartillskott						122	122
Lämnat koncernbidrag						-197	-197
Skatt på lämnat koncernbidrag						41	41
Utgående balans	2 253	400	1 017	-14	-10	2 974	6 619

Noter

Not 1 Risk och kapitaltäckning

Total kapitalrelation i den konsoliderade situationen uppgick till 16,0 procent jämfört med 16,1 procent per 31 mars 2022 och kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 13,9 (14,1 per 31 mars 2022) procent. I Landshypotek Bank AB uppgick total kapitalrelation till 16,0 (16,1 per 31 mars 2022) procent och kärnprimärkapitalrelation till 13,6 (13,5 per 31 mars 2022) procent. Under året har kapitalbasen för den konsoliderade situationen ökat som helhet med 364 mnkr (från 6 224 mnkr till 6 588 mnkr) vilket huvudsakligen förklaras av bankens positiva resultat som bidragit till ökning medan banken under föregående år har ersatt ett evigt förlagslån med ett lägre belopp vilket reducerat övrigt primärkapital. Minimikapitalkravet har ökat med 51 mnkr till 3 296 mnkr huvudsakligen till följd av ökad utlåning, även höjningen av den kontryckliga kapitalbufferten bidrog till högre kapitalkrav.

Utöver minimikapitalkravet på 8 procent av totalt riskvägt belopp är det kombinerade buffertkravet 3,5 procent. Det kombinerade buffertkravet består av 2,5 procent kapitalkonserveringsbuffert och 1 procent kontryckligt kapitalbuffert. Alla buffertkrav ska täckas med kärnprimärkapital. Bruttosoliditetsgraden för den konsoliderade situationen uppgick till 5,0 procent (5,2 per 31 mars 2022).

Det internt bedömda kapitalbehovet för den konsoliderade situationen uppgick till 5,5 mdkr (4,8 per 31 mars 2022) och ska jämföras med en kapitalbas om 6,6 mdkr. Ökningen i kapitalbehov härleds, utöver ökad utlåning, till den höjda kontryckliga kapitalbufferten som trädde ikraft den 29 september 2022.

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

fortsättning Not 1 EU CC1 - Kapitaltäckningsanalys

mnkr	Konsoliderad situation ¹⁾	
	2023-03-31	2022-12-31
1 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	2 004	2 000
varav: medlemsinsatser	2 004	2 000
varav: aktiekapital		
2 Balanserade vinstmedel ²⁾	4 523	4 074
3 Ackumulerat övrigt totalresultat (och andra reserver)	-60	-43
EU-5a Periodens resultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	-82	339
Kärnprimärkapital före regulatoriska justeringar	6 385	6 369
7 Ytterligare värdejusteringar	-13	-12
8 Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-63	-68
12 Negativa belopp till följd av beräkningen av förväntade förlustbelopp	-583	-599
27a Andra regulatoriska justeringar	-	-
28 Sammanlagda regulatoriska justeringar av kärnprimärkapital	-659	-679
29 Kärnprimärkapital	5 726	5 690
30 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	-	-
31 varav: klassificerade som eget kapital enligt tillämpliga redovisningsstandarder	-	-
34 Kvalificerade primärkapital som ingår i det konsoliderade övriga primärkapitalet för kapitaltäckningsändamål som utgivits av dotterföretag och innehas av tredje part	314	311
44 Övrigt primärkapital	314	311
45 Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + övrigt primärkapital)	6 040	6 001
46 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	-	-
48 Kvalificerade kapitalbasinstrument som ingår i konsoliderat supplementärkapital som utgivits av dotterföretag och innehas av tredje part	548	543
58 Supplementärkapital	548	543
59 Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	6 588	6 544
60 Totalt riskvägt exponeringsbelopp	41 196	40 564
61 Kärnprimärkapital (i %)	13,9	14,0
62 Primärkapital (i %)	14,7	14,8
63 Totalt kapital (i %)	16,0	16,1
64 Institutets samlade krav på kärnprimärkapital (i %)	9,1	9,1
65 varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert (i %)	2,5	2,5
66 varav: krav på kontryckligt kapitalbuffert (i %)	1,0	1,0
EU-67b varav: ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (i %) ³⁾	1,1	1,1
68 Tillgängligt kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet) efter uppfyllande av minimikapitalkraven ⁴⁾	6,0	6,1

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

²⁾ Posten inkluderar övrigt tillskjutet kapital

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

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

fortsättning Not 1 Kapitalbehov

mnkr	Konsoliderad situation	
	2023-03-31	2022-12-31
Internt bedömt kapitalbehov¹⁾		
Kapitalkrav Pelare 1	3 296	3 245
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	8,0	8,0
Kapitalbehov Pelare 2	756	744
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	1,8	1,8
Kombinerat buffertkrav	1 442	1 420
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	3,5	3,5
Kombinerat buffertkrav		-
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp		-
Totalt kapitalbehov	5 494	5 409
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	13,3	13,3
Kapitalbas (Primärkapital + Supplementärkapital)	6 588	6 544
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	16,0	16,1
Av Finansinspektionen bedömt kapitalbehov²⁾		
Kapitalkrav Pelare 1	3 296	3 245
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	8,0	8,0
Kapitalbehov Pelare 2	832	819
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	2,0	2,0
Kombinerat buffertkrav	1 442	1 420
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	3,5	3,5
Kapitalbehov Pelare 2-vägledning	0,0	-
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	0,0	-
Totalt kapitalbehov (inkl Pelare 2-vägledning)	5 570	5 484
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	13,5	13,5
Kapitalbas (Primärkapital + Supplementärkapital)	6 588	6 544
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	16,0	16,1
Bruttosoliditetskrav³⁾		
Bruttosoliditetskrav	3 608	3 549
I procent av totalt exponeringsbelopp för bruttosoliditet	3,0	3,0
Kapitalbehov Pelare 2	0	-
I procent av totalt exponeringsmått för bruttosoliditet	0	-
Kapitalbehov Pelare 2-vägledning	361	355
I procent av totalt exponeringsmått för bruttosoliditet	0,3	0,3
Totalt kapitalbehov (inkl Pelare 2-vägledning)	3 969	3 904
I procent av totalt exponeringsmått för bruttosoliditet	3,3	3,3
Primärkapital	6 040	6 001
I procent av totalt exponeringsbelopp för bruttosoliditet	5,0	5,1

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

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

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

fortsättning Not 1 Kapitalkrav uppdelat på risk, metod och exponeringsklass

2023-03-31mnkr	Konsoliderad situation			
	Exponeringsvärde ¹⁾	Riskvägt exponeringsbelopp ²⁾	Kapitalkrav ³⁾	Genomsnittlig riskvikt ⁴⁾
Kreditrisk - Internmetoden	106 010	29 555	2 364	28 %
Hushåll – säkerhet i fastighet	67 405	8 735	699	13 %
Företag	38 568	20 782	1 663	54 %
Övriga motpartslösa tillgångar	38	38	3	100 %
Kreditrisk - Schablonmetoden	15 962	1 284	103	8 %
Nationella regeringar eller centralbanker	1 246	0	0	0 %
Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan eller myndigheter	5 709	0	0	0 %
Institut	1 001	341	27	34 %
Företag	10	10	1	100 %
Hushåll	33	23	2	70 %
Säkrade genom panträtt i fast egendom	332	145	12	44 %
Fallerade exponeringar	1	2	0	110 %
Säkerställda obligationer	7 630	763	61	10 %
Operativ risk – Basmetoden		1 826	146	
Kreditvärdighetsjusteringsrisk – Schablonmetoden	861	416	33	48 %
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 458 CRR (riskviktsgolv)		8 116	649	
Summa	122 833	41 196	3 296	

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

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				
	2023-03-31	2022-12-31	2022-09-30	2022-06-30	2022-03-31
Tillgänglig kapitalbas (belopp)					
1 Kärnprimärkapital	5 726	5 690	5 428	5 321	5 425
2 Primärkapital	6 040	6 001	5 748	5 620	5 714
3 Totalt kapital	6 588	6 544	6 303	6 146	6 224
Riskvägda exponeringsbelopp					
4 Totalt riskvägt exponeringsbelopp	41 196	40 564	39 933	39 728	38 594
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
5 Kärnprimärkapitalrelation (%)	13,9	14,0	13,6	13,4	14,1
6 Primärkapitalrelation (%)	14,7	14,8	14,4	14,1	14,8
7 Total kapitalrelation (%)	16,0	16,1	15,8	15,5	16,1
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
EU 7a Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (%)	2,0	2,0	2,0	2,0	2,0
EU 7b varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	1,1	1,1	1,1	1,1	1,1
EU 7c varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	1,5	1,5	1,5	1,5	1,5
EU 7d Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	10,0	10,0	10,0	10,0	10,0
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
8 Kapitalkonservingsbuffert (%)	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5
9 Institutspecifik konkracyklisk kapitalbuffert (%)	1,0	1,0	-	-	-
11 Kombinerat buffertkrav (%)	3,5	3,5	2,51	2,5	2,5
EU 11a Samlade kapitalkrav (%)	13,5	13,5	13,5	12,5	12,5
12 Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	6,0	6,1	5,8	5,5	6,1
Bruttosoliditetsgrad					
13 Totalt exponeringsmått	120 268	118 314	115 177	111 367	109 144
14 Bruttosoliditetsgrad (%)	5,0	5,1	5,0	5,0	5,2
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmättet)					
EU 14a Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (%)	-	-	-	-	-
EU 14b varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	-	-	-	-	-
EU 14c Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (som en procentandel av det totala exponeringsmättet)					
EU 14d Krav på bruttosoliditetsbuffert (%)	-	-	-	-	-
EU 14e Samlat bruttosoliditetskrav (%)	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0
Likviditetstäckningskvot					
15 Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)	10 515	8 349	7 730	8 112	9 181
EU 16a Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	3 791	3 599	3 411	2 810	2 847
EU 16b Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	270	232	194	209	287
16 Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	3 521	3 367	3 217	2 601	2 560
17 Likviditetstäckningskvot (%)	299,0	248,0	240,3	311,9	358,7
Stabil nettofinansieringskvot					
18 Total tillgänglig stabil finansiering	102 368	101 557	101 904	97 178	98 465
19 Totalt behov av stabil finansiering	85 900	86 126	84 263	83 408	81 075
20 Stabil nettofinansieringskvot (%)	119,2	117,9	120,9	116,5	121,5

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	
	2023-03-31	2022-12-31
1 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	2 253	2 253
varav: medlemsinsatser		
varav: aktiekapital	2 253	2 253
2 Balanserade vinstmedel ¹⁾	3 985	3 560
3 Ackumulerat övrigt totalresultat (och andra reserver)	-42	-25
EU-5a Periodens resultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	61	430
6 Kärnprimärkapital före regulatoriska justeringar	6 258	6 219
7 Ytterligare värdejusteringar	-13	-12
8 Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-63	-68
12 Negativa belopp till följd av beräkningen av förväntade förlustbelopp	-583	-599
27a Andra regulatoriska justeringar	-	-
28 Sammanlagda regulatoriska justeringar av kärnprimärkapital	-659	-679
29 Kärnprimärkapital	5 599	5 539
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	-	-
44 Övrigt primärkapital	400	400
45 Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + övrigt primärkapital)	5 999	5 939
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)	6 599	6 539
60 Totalt riskvägt exponeringsbelopp	41 197	40 563
61 Kärnprimärkapital (i %)	13,6	13,7
62 Primärkapital (i %)	14,6	14,6
63 Totalt kapital (i %)	16,0	16,1
64 Institutets samlade krav på kärnprimärkapital (i %)	9,1	9,1
65 varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert (i %)	2,5	2,5
66 varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert (i %)	1,0	1,0
EU-67b varav: ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (i %) ²⁾	1,1	1,1
68 Tillgängligt kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet) efter uppfyllande av minimikapitalkraven ³⁾	6,0	6,1

¹⁾ Posten inkluderar övrigt tillskjutet kapital

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

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

fortsättning Not 1 Kapitalbehov

mnkr	Landshypotek Bank AB	
	2023-03-31	2022-12-31
Internt bedömt kapitalbehov ¹⁾		
Kapitalkrav Pelare 1	3 296	3 245
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	8,0	8,0
Kapitalbehov Pelare 2	756	744
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	1,8	1,8
Kombinerat buffertkrav	1 442	1 420
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	3,5	3,5
Totalt kapitalbehov	5 494	5 409
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	13,3	13,3
Kapitalbas (Primärkapital+Supplementärkapital)	6 599	6 539
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	16,0	16,1
Av Finansinspektionen bedömt kapitalbehov ²⁾		
Kapitalkrav Pelare 1	3 296	3 245
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	8,0	8,0
Kapitalbehov Pelare 2	832	819
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	2,0	2,0
Kombinerat buffertkrav	1 442	1 420
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	3,5	3,5
Kapitalbehov Pelare 2-vägledning	0,0	0,0
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	0,0	0,0
Totalt kapitalbehov (inkl Pelare 2-vägledning)	5 570	5 484
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	13,5	13,5
Kapitalbas (Primärkapital+Supplementärkapital)	6 599	6 539
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	16,0	16,1
Bruttosoliditetskrav ³⁾		
Bruttosoliditetskrav	3 608	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	0	-
I procent av totalt exponeringsmått för bruttosoliditet	0	-
Totalt kapitalbehov	3 608	3 549
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	3,0	3,0
Primärkapital	5 999	5 939
I procent av totalt exponeringsbelopp för bruttosoliditet	5,0	5,0

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

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

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

fortsättning Not 1 Kapitalkrav uppdelat på risk, metod och exponeringsklass

2023-03-31 mnkr	Landshypotek Bank AB			
	Exponeringsvärde ¹⁾	Riskvägt exponeringsbelopp ²⁾	Kapitalkrav ³⁾	Genomsnittlig riskvikt ⁴⁾
Kreditrisk – Internmetoden	106 011	29 556	2 364	28 %
Hushåll – säkerhet i fastighet	67 405	8 735	699	13 %
Företag	38 568	20 782	1 663	54 %
Övriga motpartslösa tillgångar	38	38	3	100 %
Kreditrisk – Schablonmetoden	15 960	1 283	103	8 %
Nationella regeringar eller centralbanker	1 245	0	0	0 %
Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan eller myndigheter	5 709	0	0	0 %
Institut	999	340	27	34 %
Företag	10	10	1	100 %
Hushåll	34	24	2	70 %
Säkrade genom panträtt i fast egendom	332	145	12	44 %
Fallerade exponeringar	1	2	0	110 %
Säkerställda obligationer	7 630	763	61	10 %
Operativ risk – Basmetoden		1 826	146	
Kreditvärdighetsjusteringsrisk – Schablonmetoden	861	416	33	48 %
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 458 CRR (riskviktsgolv)		8 116	649	
Summa	122 832	41 197	3 296	

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

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				
	2023-03-31	2022-12-31	2022-09-30	2022-06-30	2022-03-31
Tillgänglig kapitalbas (belopp)					
1 Kärnprimärkapital	5 599	5 539	5 273	5 184	5 222
2 Primärkapital	5 999	5 939	5 673	5 584	5 622
3 Totalt kapital	6 599	6 539	6 273	6 184	6 222
Riskvägda exponeringsbelopp					
4 Totalt riskvägt exponeringsbelopp	41 197	40 563	39 933	39 728	38 595
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
5 Kärnprimärkapitalrelation (%)	13,6	13,7	13,2	13,0	13,5
6 Primärkapitalrelation (%)	14,6	14,6	14,2	14,1	14,6
7 Total kapitalrelation (%)	16,0	16,1	15,7	15,6	16,1
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
EU 7a Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (%)	2,0	2,0	2,0	2,0	2,0
EU 7b varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	1,1	1,1	1,1	1,1	1,1
EU 7c varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	1,5	1,5	1,5	1,5	1,5
EU 7d Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	10,0	10,0	10,0	10,0	10,0
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
8 Kapitalkonservningsbuffert (%)	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5
9 Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert (%)	1,0	1,0	1,0	-	-
11 Kombinerat buffertkrav (%)	3,5	3,5	3,5	2,5	2,5
EU 11a Samlade kapitalkrav (%)	13,5	13,5	13,5	12,5	12,5
12 Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	6,0	6,1	5,7	5,5	6,1
Bruttosoliditetsgrad					
13 Totalt exponeringsmått	120 267	118 309	115 173	111 364	109 141
14 Bruttosoliditetsgrad (%)	5,0	5,0	4,9	5,0	5,2
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmättet)					
EU 14a Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (%)	-	-	-	-	-
EU 14b varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	-	-	-	-	-
EU 14c Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (som en procentandel av det totala exponeringsmättet)					
EU 14d Krav på bruttosoliditetsbuffert (%)	-	-	-	-	-
EU 14e Samlat bruttosoliditetskrav (%)	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0
Likviditetstäckningskvot					
15 Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)	10 515	8 349	7 730	8 112	9 181
EU 16a Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	3 791	3 599	3 411	2 810	2 847
EU 16b Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	270	232	194	209	287
16 Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	3 521	3 367	3 217	2 601	2 560
17 Likviditetstäckningskvot	299,0	248,0	240,3	311,9	358,7
Stabil nettofinansieringskvot					
18 Total tillgänglig stabil finansiering	102 099	101 290	101 780	97 057	98 138
19 Totalt behov av stabil finansiering	85 902	86 128	84 265	83 411	81 078
20 Stabil nettofinansieringskvot (%)	118,9	117,6	120,8	116,4	121,0

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

Not 2 Räntenetto

mnkr	Kv 1 2023	Kv 1 2022	Kv 4 2022	Helår 2022
Ränteintäkter				
Ränteintäkter på utlåning till kreditinstitut	0	-	0	0
Ränteintäkter på utlåning till allmänheten	857	354	674	1 905
Ränteintäkter på räntebärande värdepapper	67	8	46	84
Övriga ränteintäkter	4	3	3	12
Summa ränteintäkter	928	365	723	2 001
Räntekostnader				
Räntekostnader för skulder till kreditinstitut	-7	1	-7	-8
Räntekostnader för in- och upplåning från allmänheten	-154	-24	-103	-198
Räntekostnader för räntebärande värdepapper	-432	-105	-340	-814
Räntekostnader för efterställda skulder	-6	-1	-4	-10
Räntekostnader för derivatinstrument	0	30	65	170
Övriga räntekostnader	-17	-16	-11	-55
Summa räntekostnader	-616	-115	-401	-914
Summa räntenetto	312	250	322	1 087

Alla ränteintäkter är hänförliga till den svenska marknaden.

Not 3 Kreditförluster netto

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

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 riskklassförsämringen överskrider bankens gränsvärden för ökad kreditrisk kategoriseras tillgången som Stadie 2-tillgång.

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

Individuellt bedömda lån i stadie 3

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

Värdering

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

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

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

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

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

För huvuddelen av avtalen i utlåningsportföljen grundas PD och LGD på intern historisk data och utgår från bankens interna riskklassificeringsmodeller för kapitaltäckningen (se beskrivning i Landshypotek Bank - Rapport om kapitaltäckning och riskhantering 2021). Estimatet är 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 normalläget. Med anledning av rådande marknadsförhållanden viktas scenarierna innevarande kvartal med 80 procent försämrat scenario och resterande med 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)	30 mnkr
Förbättrat scenario	32 mnkr
Försämrat scenario	29 mnkr

Not 4 Utlåning till allmänheten

mnkr	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
Lånefordringar stadie 1	99 134	91 090	98 834
Lånefordringar stadie 2	5 758	6 132	6 131
Lånefordringar stadie 3	791	648	715
Lånefordringar brutto	105 683	97 869	105 680
Avgår kreditförlustreserv	-30	-34	-33
Lånefordringar netto	105 653	97 835	105 647
Upplysningar om förfallna lånefordringar brutto			
Förfallna lånefordringar 5 - 90 dagar	5	53	6
Förfallna lånefordringar mer än 90 dagar	254	86	154
Summa förfallna lånefordringar brutto	259	139	159

Lånefordringar brutto Januari-mars 2023 mnkr	Ej kreditförsämrade utlåning		Kreditförsämrade utlåning	Total
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	
Ingående balans	98 834	6 131	715	105 680
Tillkommande lånefordringar avseende nyutlåning	2 521	21	3	2 545
Borttagna lånefordringar avseende amortering	-2 284	-202	-55	-2 541
Bortskrivna lånefordran avseende konstaterade förluster			-2	-2
Överföring mellan stadie				
från 1 till 2	-392	392		-
från 1 till 3	-18		18	-
från 2 till 1	472	-472		-
från 2 till 3		-117	117	-
från 3 till 2		6	-6	-
från 3 till 1			0	-
Utgående balans	99 134	5 758	791	105 683

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

fortsättning **Utlåning till allmänheten**

Kreditförlustreserv Januari-mars 2023 mnkr	Ej kreditförsämrade utlåning		Kreditförsämrade 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	-3	-8	-22	-33	-33	0
Tillkommande reserveringar avseende nyutlåning	0	0	0	0	0	0
Återförda reserveringar avseende amortering	0	0	2	2	1	0
Bortskrivna reserv avseende konstaterade förluster	-	-	2	2	2	-
Förändring till följd av förändrad kreditrisk	-1	0	4	4	4	0
Förändring till följd av förändrade modellantaganden och metoder	-1	-1	0	-2	-2	-
Överföring mellan stadie						
från 1 till 2	0	-1	0	-1	-1	0
från 1 till 3	0	0	0	0	0	0
från 2 till 1	0	1	0	1	1	0
från 2 till 3	0	1	-3	-2	-2	0
från 3 till 2	0	0	0	0	0	0
från 3 till 1	0	0	0	0	0	0
Utgående balans	-5	-7	-18	-30	-31	0

Kreditförlustreserv Januari-december 2022 mnkr	Ej kreditförsämrade utlåning		Kreditförsämrade 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	0	0	-1	-1	-2	0
Återförda reserveringar avseende amortering	0	0	0	0	-1	0
Bortskrivna reserv avseende konstaterade förluster	-	-	4	4	4	-
Förändring till följd av förändrad kreditrisk	2	2	3	7	7	0
Förändring till följd av förändrade modellantaganden och metoder	-1	-1	0	-2	-2	-
Överföring mellan stadie						
från 1 till 2	0	-2		-2	-2	
från 1 till 3	0		-5	-5	-5	
från 2 till 1	0	3		3	3	
från 2 till 3		1	-1	0	0	
från 3 till 2		0	1	0	0	
från 3 till 1	0		0	0	0	
Utgående balans	-3	-8	-22	-33	-33	0

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	2023-03-31				2022-12-31			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat								
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	5 064			5 064	5 418			5 418
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	8 282			8 282	6 508			6 508
Derivat identifierade som säkringsinstrument								
Ränteswappar		1 684		1 684		1 848		1 848
Valutaränteswappar		474		474		417		417
Summa tillgångar värderade till verkligt värde	13 346	2 159	-	15 504	11 925	2 264	-	14 190
Derivat identifierade som säkringsinstrument								
Ränteswappar		2 428		2 428		2 725		2 725
Valutaränteswappar		16		16		12		12
Summa skulder värderade till verkligt värde	-	2 445	-	2 445	-	2 737	-	2 737

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	2023-03-31		2022-12-31	
	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	1 185	1 185	347	347
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	5 064	5 064	5 418	5 418
Utlåning till kreditinstitut	139	139	125	125
Utlåning till allmänheten	105 653	106 418	105 647	105 919
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	8 282	8 282	6 508	6 508
Derivat	2 159	2 159	2 264	2 264
Summa tillgångar	122 482	123 247	120 309	120 581
Skulder och avsättningar				
Skulder till kreditinstitut	359	359	2 489	2 489
In- och upplåning från allmänheten	27 168	27 168	23 496	23 496
Emitterade värdepapper m.m.	83 962	83 384	82 922	82 589
Derivat	2 445	2 445	2 737	2 737
Efterställda skulder	602	570	602	570
Övriga skulder	281	281	291	291
Summa skulder	114 816	114 206	112 538	112 173

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 kapitaltäckningsreglverket. 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 1 2023	Kv 1 2022	Kv 4 2022	Helår 2022
Förändring utlåning till allmänheten	6	3 868	2 722	11 679
Ingående balans utlåning till allmänheten	105 647	93 968	102 925	93 968
Förändring utlåning till allmänheten, %	0,0	4,1	2,6	12,4
Räntenetto ackumulerat senaste 12 mån	1 149	989	1 087	1 087
Genomsnittlig utlåning till allmänheten senaste 12 mån	105 658	91 385	100 566	100 566
Räntemarginal rullande 12 mån, %	1,09	1,08	1,08	1,08
Förändring in- och upplåning från allmänheten	3 672	162	3 408	8 242
Ingående balans in- och upplåning från allmänheten	23 496	15 254	20 087	15 254
Förändring in- och upplåning från allmänheten, %	15,6	1,1	17,0	54,0
Kostnader före kreditförluster	-151	-133	-154	-551
Summa rörelseintäkter	312	253	303	1094
K/I-tal inklusive finansiella transaktioner	0,49	0,53	0,51	0,50
Kostnader före kreditförluster	-151	-133	-154	-551
Summa rörelseintäkter exklusive finansiella transaktioner	313	251	323	1 092
K/I-tal exklusive finansiella transaktioner	0,48	0,53	0,48	0,50
Kreditförluster netto uppräknat på helår	6	9	-26	4
Genomsnittlig utlåning till allmänheten senaste 12 mån	105658	91 385	100 566	100 566
Kreditförlustnivå, %¹⁾	-	-	0,03	-
Kreditförsämrade tillgångar brutto	791	648	715	715
Avgår gjorda reserveringar	-18	-19	-22	-22
Kreditförsämrade tillgångar netto	773	629	693	693
Kreditförsämrade tillgångar netto	773	629	693	693
Utlåning till allmänheten	105 653	97 835	105 647	105 647
Kreditförsämrade tillgångar netto efter reserveringar som andel av utlåning, %	0,73	0,64	0,66	0,66
Primärkapital	5 999	5 622	5 939	5 939
Exponeringsmått	120 410	109 141	118 468	118 468
Bruttosoliditetsgrad, %	5,0	5,2	5,0	5,0
Kärnprimärkapital	5 599	5 222	5 539	5 539
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	41 197	38 595	40 563	40 563
Kärnprimärkapitalrelation, %	13,6	13,5	13,7	13,7
Kapitalbas	6 599	6 222	6 539	6 539
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	41 197	38 595	40 563	40 563
Total kapitalrelation, %	16,0	16,1	16,1	16,1
Resultat efter skatt				430
Genomsnittligt eget kapital senaste 12 mån				6 046
Räntabilitet på eget kapital, %				7,1
Resultat efter skatt				430
Antal aktier, miljoner				2
Resultat per aktie, kr				190,9

¹⁾ Utfall presenteras endast vid en negativ resultatpåverkan.

Informationstillfällen 2023

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

Delårsrapport kvartal 2	26 juli 2023
Delårsrapport kvartal 3	1 november 2023

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



Landshypotek Bank