



Landshypotek Bank

Landshypotek Bank AB

Delårsrapport Q1 2024

Januari – mars 2024

Per Lindblad, vd Landshypotek Bank, kommenterar första kvartalet 2024

Första kvartalet 2024 präglades som förväntat av en svag kreditstillväxt på marknaden. Vi märker att många av våra kunder, i dessa tider, avvaktar att fatta investeringsbeslut. Vår utlånade volym är dock fortsatt stabil och vi glädjer oss över att vi fortsätter ta marknad inom produktionslantbruk. Vi visar fortsatt god resultatgenerering, har en stark kapitalposition och är trygga med vår robusta kreditkvalitet. I en tid av låg marknadstillväxt fokuserar vi på kunddialoger och den egna utvecklingen för att bli än mer aktiva och skapa ännu bättre framtida värde för kunderna. Vår långsiktiga tillväxtambition ligger fast.

Januari – mars 2024

jämfört med januari – mars 2023

- Rörelseresultatet uppgår till 132 (162) mnkr.
- Räntenettet uppgår till 278 (312) mnkr.
- Kostnaderna uppgår till 153 (151) mnkr.
- Kreditförluster netto påverkade resultatet med 0,5 (+2) mnkr.
- Utlåning till allmänheten uppgår till 105,1 (105,7) mdkr.
- Inlåning från allmänheten uppgår till 28,5 (27,2) mdkr.

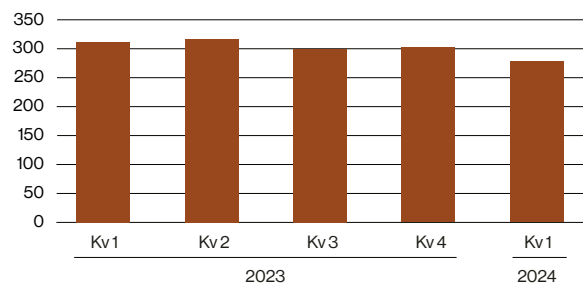
Januari – mars 2024

jämfört med oktober – december 2023

- Rörelseresultatet uppgår till 132 (126) mnkr.
- Räntenettet uppgår till 278 (302) mnkr.
- Kostnaderna uppgår till 153 (164) mnkr.
- Kreditförluster netto påverkade resultatet med 0 (-1) mnkr.
- Utlåning till allmänheten uppgår till 105,1 (104,8) mdkr.
- Inlåning från allmänheten uppgår till 28,5 (29,1) mdkr.

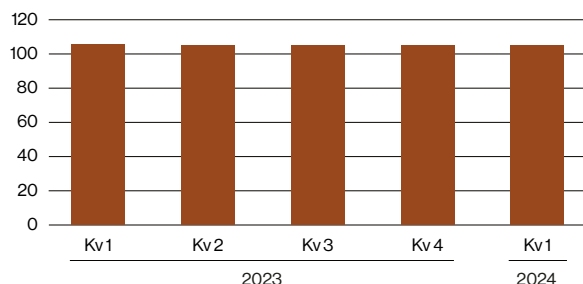
Räntenetto

mnkr



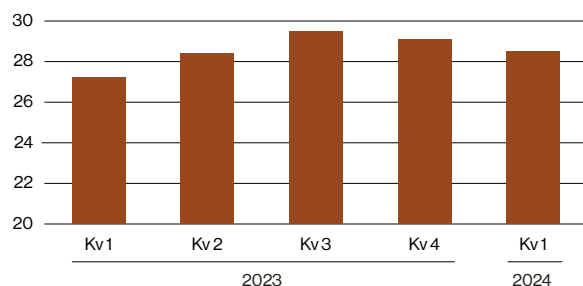
Utlåning till allmänheten

mdkr



Inlåning från allmänheten

mdkr



Vd har ordet

Vi aktiverar oss för framtiden



Vi har under en tid levt i en ekonomi som präglats av osäkerhet. Med Riksbankens inflationsbekämpning förändrades den tidigare lågräntemiljön snabbt. Stabil lågräntemiljö blev snabbt till vad som upplevs som en osäker högräntemiljö.

Många väntar med större ekonomiska beslut. Det är svårt att bedöma den ekonomiska utvecklingen och kostnaderna. Våra marknader för lån, till lantbruksfastigheter och villor samt hushållssparande, präglas av den här avvaktan och den allt bistrare hushållsekonomin. Vi har utlånings- och sparmarknader som inte växer, vilket har varit utmanande för en bank som Landshypotek, som de senaste åren inte bara växt med marknaden, utan snabbare än marknaden.

Vi hade bättre momentum i 2023 än 2024 vilket märks i kvartalets finansiella resultat, men det var också väntat. Inlåningen ger inte samma förstärkning och marginalpressen på marknaden fortsätter. Aktörer med hög andel sparpengar i sin upplåningsmix, typiskt sett de stora bankerna, har haft en konkurrensfördel på utlåningsmarknaden.

Räntenettot har försvagats jämfört med förra året. Rörelseresultatet är dock i paritet med senaste kvartalet, 132 jämfört med 126 miljoner kronor. Utlåningsvolymen har ökat marginellt, 105,1 jämfört med 104,8 miljarder kronor förra kvartalet.

Försvagningen är marginell och vi jämför med ett exceptionellt år, som också var vårt bästa år genom historien. Vi är en allt stabilare bank även i en mer utmanade tid. Vår tillväxtambition ligger också fast. Ökad skala i antal kunder och volym är avgörande i vår utveckling. Vi ser nu ett hack i vår tillväxtkurva, men vi är på marknaderna för spara och låna på lång sikt. Därför använder vi tiden på bästa sätt genom att vara nära kunderna, fortsätta hålla starka kunderbjudanden och ha fullt fokus på vår utveckling för att stärka kundvärden och banken på sikt.

Vår styrka som ledande bank för utlåningen till lantbruksföretagare märks genom att vi fortsätter växa och stärka vår marknadsandel. Marknaden för lån till boende och mindre lantbruksfastigheter växer inte alls. Vi håller våra utlåningsvolymerna på en relativt stabil, men mot bakgrund av amorteringar, något sjunkande nivå. Vi tog ledningen för bättre sparräntor på marknaden och har de senaste åren växt vår inlåning snabbt. Nu har konkurrensen skärpts och många aktörer har stärkt sina erbjudanden. Vi har bidragit till att kunderna, och inte bara våra kunder, har fått allt bättre sparmöjligheter.

Nu har vi gått före även inom bolån. Marknadens uppfattning är att räntetoppen är nådd och prognoser pekar på att räntesänkningar kommer redan under första halvåret. Vi har därför valt att aktivera oss och försöka nå flera kunder på en stillastående marknad genom förändring redan nu.

En av höjdpunkterna under Landshypotek-året är föreningens regionmöten. Jag medverkade på flera möten och pratade om banken och lantbrukets framtid. Samtidigt presenterade föreningsstyrelsen årets utdelningsförslag: 244 miljoner kronor till våra lantbrukskunder!

Många lantbruksföretagare har framtidsförhoppningar för sin verksamhet. I grunden finns ett stort intresse för svenska livsmedel och svensk skogsråvara. Samhällets hållbarhetsomställning ger också möjligheter. Samtidigt krävs investeringar för att möjligheterna ska tas tillvara. Under en tid har osäkerheten varit för stor för att göra de nödvändiga investeringarna och i grunden är lönsamheten för svag. Även här ser vi fram emot en ny tid med ett stabilare ekonomiskt läge.

Vi är en aktör på en stor marknad och vi, liksom andra, förhåller oss till de möjligheter marknaden ger. I en tid av låg marknadstillväxt fokuserar vi på våra kunder och egen utveckling för att bli än mer aktiva och skapa bättre framtida värde för kunderna, som till stor del även är våra ägare.

Per Lindblad
Vd Landshypotek Bank

Hänt på Landshypotek Bank första kvartalet 2024

Aktivering för att möta avvaktande marknader

Tillväxten på marknaden för hushållssparande och lån finns för närvarande inte. Även Landshypoteks snabba tillväxttakt har avstannat inom såväl låna som spara. Banken fortsätter dock att växa med utlåningsvolymerna och därmed stärka sin ställning på marknaden för de större lantbruksföretagarna. Vid kvartalsskiftet kom Riksbanken med besked om den framtida räntebanan. Landshypotek valde då att aktivera sig genom att stärka erbjudandet för bolån och spara. "Vi är på väg in i ett nytt läge i ekonomin där räntorna på längre sikt kommer att gå ned. När räntan stigit har många med bolån avvaktat, men nu finns chans att åter göra aktiva val på marknaden", konstaterade Catharina Åbjörnsson Lindgren, affärschef för bolån och spara.

Enklare att dela bokslutsdata

Med den nya tjänsten Bizzdo plus blir det nu enklare för kunderna att digitalt dela den bokslutsdata som är nödvändig för bankens lånebeslut och uppföljning. "Förutom att det blir enklare för både våra kunder och banken kan handläggningstiden av exempelvis nya lånepropåer förkortas", säger Stefan Malmström, affärschef jord och skog.

Ny trygghetsförsäkring för bolånekunder

Bolånekunderna har, med start under Q1, möjlighet att teckna Landshypoteks Låneskydd, ett försäkringsskydd som tar hand om lånekostnaderna i händelse av arbetslöshet, sjukdom eller olycksfall. "Vi utvecklas ständigt för att förbättra för kunderna och kan nu erbjuda en efterfrågad trygghetslösning", säger affärschef Catharina Åbjörnsson Lindgren.

Fler kan ta del av bolånerabatt

Nu kan fler få ränterabatt när de ansöker om nytt bolån hos Landshypotek. Under kvartalet höjde Landshypotek ränterabatten till att gälla upp till 75 procent av husets värde, i stället för 70 procent som var det tidigare taket. Landshypotek har transparenta bolåneräntor och rabatter, och vad som möjliggör nivån kommuniceras tydligt med kunder och nya kunder på marknaden.

Närmare kvarts miljard till lantbruks-Sverige

Efter det fina resultatet för 2023 föreslår styrelsen för Landshypotek Ekonomisk Förening att 244 miljoner kronor i år delas ut till bankens ägare, kunderna som lånar till jord- och skogsfastigheter. Det presenterades inför

föreningens regionmöten runt om i landet och beslut tas på föreningsstämman den 7:e maj. Utbetalningen sker under våren, direkt efter beslutet.

244 miljoner kronor är en historiskt stor utdelning. Det motsvarar 12 procent på varje medlems ekonomiska insats i föreningen. Under de senaste tio åren har Landshypotek delat ut över 1,5 miljarder kronor till svenska lantbrukare.

Regionmöten – åter en fin samlingsplats för lantbrukssnack

I mars samlades 1400 medlemmar runt om i landet till årets stora medlemsmöten i Landshypotek. I tre regioner prisades årets landsbygdsföretagare. 13 nya förtroendevalda välkomnades och medlemmarna, tillika kunderna inom jord och skog, gladdes åt bankens stabilitet och fina resultat. "Vi har med regionmötena en fantastisk samlingsplats med bankens medarbetare, förtroendevalda, särskilt inbjudna besökare och medlemmar för att prata lantbruk och lantbrukets ekonomi.", konstaterade föreningsordförande Per-Olof Hilmér.

Ny samling mot bedrägerier

I mars inleddes en ny omgång med den bankgemensamma informationskampanjen "Svårlurad". Informationskampanjen uppmärksammar bedrägeririsker och sprider kunskap om agerande för att inte bli lurad. Kampanjen har synts i TV, på digitala plattformar och i sociala kanaler samt på stortavlor runt om i hela landet. Landshypotek medverkar till kampanjen som samordnas av Svenska Bankföreningen.

Utvecklat samarbete för enklare hållbarhetsrapportering

Landshypotek går nu, tillsammans med andra, in som samarbetspartner för att bidra till att vidareutveckla beräkningsverktyget Agrosfär för hållbarhetsdata. Verktyget kommer att vara en hjälp i att möta det växande rapporteringskravet, som kommer inte minst från EU, och göra det lättare för lantbrukarna själva att få kunskap om vad de gör bra idag och vad de kan utveckla framåt.

Starkt medarbetarengagemang kring fortsatta utvecklingen

Landshypoteks medarbetare tycker det är tydligt vart Landshypotek är på väg, bankens position och vad som gör banken unik. Engagemanget är starkt och svaren på den klassiska eNPS-frågan (Hur sannolikt är det

att du skulle rekommendera Landshypotek Bank som arbetsgivare till en vän?) ger ett mycket starkt värde. Det visar sammanställningen av den senaste medarbetarpulsen som presenterades under kvartalet. I februari hölls också en större samling med medarbetarna för att fortsätta samlas kring utvecklingen, strategin och riktningen på banken.

Så ser lantbrukarna på 2024

Lantbrukarna brottas med sitt företagande i en osäker tid, samtidigt som allt fler i samhället inser lantbrukets nyckelroll i hållbarhetsomställningen, för livsmedelsförsörjningen och i att möta konsumenternas efterfrågan på närproducerad mat.

Den ekonomiska osäkerheten oroar lantbrukarna, men ännu fler oroas för politik, myndighetsbeslut och bristande förståelse för lantbruket. Det visar rapporten "Så möter lantbrukarna 2024", som bygger på enkätsvar från Sveriges lantbrukare.

"Vi ser att det finns en osäkerhet just nu, men också att lantbrukarna jobbar aktivt i sina verksamheter för att kunna hantera riskerna i den osäkra tiden och att de tror på sina verksamheter och vill satsa framåt.", säger Per Lindblad, vd för Landshypotek Bank.

Sammanfattning Landshypotek Bank

mnkr	Kv 1 2024	Kv 1 2023	Kv 4 2023	Helår 2023
Räntenetto	278	312	302	1 230
Rörelseresultat	132	162	126	636
Resultat efter skatt	103	127	98	501
Utlåning till allmänheten	105 076	105 653	104 751	104 751
Förändring utlåning till allmänheten, %	0,3	0,0	0,1	-0,8
Räntemarginal rullande 12 mån, %	1,16	1,09	1,17	1,17
In- och upplåning från allmänheten	28 533	27 168	29 080	29 080
Förändring in- och upplåning från allmänheten, %	-1,9	15,6	-1,3	23,8
K/I tal inklusive finansiella transaktioner	0,54	0,49	0,56	0,48
K/I tal exklusive finansiella transaktioner	0,55	0,48	0,54	0,48
Kreditförlustnivå, % ¹⁾	-	-	0,01	-
Total kapitalrelation, %	18,8	16,0	18,5	18,5
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	246	235	243	243

¹⁾ Utfall presenteras endast vid en negativ resultatpåverkan

Vår omvärld

Räntehöjningarna har bromsat inflationen och nu väntar alla på räntesänkningar. Men skillnaden är stor mellan de amerikanska och europeiska ekonomierna. Svenska Riksbankens räntebana indikerar sänkningar redan under det första halvåret. Lantbrukarna hanterar osäkerheten i ekonomin, vilket leder till viss avvaktan, men har samtidigt förhoppningar inför det fortsatta verksamhetsåret. Intresset för det svenska lantbruket och lantbrukets produkter ökar, och bidrar till framtidstro.

Utvecklingen på finansmarknaderna

Finansmarknaden kom in i 2024 med stora förhoppningar på snabba och ganska kraftfulla räntesänkningar, men successivt har förväntningarna skruvats ned. Följden har blivit stigande bundna räntor. Ekonomierna, framför allt den amerikanska, har utvecklats starkare än förväntat. Det innebär att centralbanker inte behöver ha bråttom att sänka räntan utan i stället kan säkerställa att inflationen kommer ner till målet.

Inflationen fortsätter ned

Inflationstrycket sjunker världen över. De genomförda räntehöjningarna har haft förväntad effekt och minskat efterfrågan i ekonomin. Hushållens minskade konsumtion av framför allt varor har dämpat prishöjningarna. Konsumtionen av tjänster har inte dämpats i samma takt och därför fortsätter tjänsteinflationen att vara ett orosmoln för centralbankerna.

I USA har kärninflationen kommit ned till 3,80 procent och i Eurozonen till 2,90 procent. Att den amerikanska inflationen har svårare att komma ner beror på en betydligt starkare ekonomisk utveckling. Trots räntehöjningarna växer ekonomin med drygt tre procent i årstakt. Arbetsmarknaden är fortsatt stark och löneökningarna är nu högre än inflationstakten, vilket stärker hushållens köpkraft. I Europa har räntehöjningarna haft betydligt större effekt och tillväxten är obefintlig.

I Sverige är inflationen nu nere i 3,60 procent. Kronan stärktes av Riksbankens beslut att valutasäkra valutareserven och därmed dämpades den importerade inflationen. Dessutom har tillväxten varit negativ i tre raka kvartal och efterfrågan i ekonomin har fallit till så låga nivåer att företag har svårt att höja priser.

Räntesänkningar kommer, men frågan är när och hur mycket

Centralbanker har tydligt markerat att nästa ränteändring är nedåt och Schweiz har redan genomfört en första sänkning. ECB var tydliga vid sitt möte i mars att de siktar på en räntesänkning i juni om inflationen sjunker som

förväntat. Mest tveksamt är de amerikanska sänkningarna utifrån den starka ekonomin.

USA var först ut i höjningsfasen och de flesta bedömare trodde att de också skulle vara först av de stora centralbankerna att sänka, men nu ser det ut som att ECB kommer att gå först. Om USA inte sänker sätter det press på andra centralbanker att inte sänka för mycket och riskera en svagare valuta, som ger förnyade inflationsimpulser.

Riksbanken har varit tydlig med att räntesänkningar kommer. Redan vid mötet i januari sade direktionen att en räntesänkning under första halvåret var möjlig. Den bilden förstärktes efter mötet i mars där Riksbanken presenterade en räntebana med tre sänkningar under 2024 med början i maj eller senast i juni.

Ekonomin är svag, men prognoserna pekar uppåt

Vi ser därmed en fortsatt tudelad ekonomisk utveckling där USA går starkt, medan Europa går tyngre. USA har haft en mer generös finanspolitik för att skydda både hushåll och företag från den höga inflationen. Motsvarande budgetutrymme eller politisk vilja har inte funnits i Europa. Sverige har budgetutrymme, men regeringen valde att inte stimulera för att inte spä på inflationen.

Nu när inflationsbilden ljusnar och räntesänkningar väntar börjar framåtblickande faktorer röra sig uppåt. Konjunkturinstitutets barometer har stigit tre månader i rad och konjunkturläget stigit från mycket svagt till svagt. Framför allt har uppgången drivits av en rejäl förbättring av hushållens syn på ekonomin.

Utvecklingen inom jord och skog

Många lantbruksföretagare har fortsatt ansträngd ekonomi. Fjolåret var utmanande med stigande räntor och sämre skörd än normalt. Det finns ändå en positiv känsla hos många lantbrukare i inledningen av 2024. Sjunkande kostnader för insatsvaror, förhoppningen om en bättre växtodlingssäsong och god efterfrågan på svenskproducerade livsmedel bidrar till en förhoppningsfull och ljus syn på året.



Fortsatt utmanande för växtodlare

Likviditeten är främst pressad för de företagare som fick en sämre skörd 2023 och har en större andel växtodling. Med ökade kostnader slår minskad skörd extra hårt på rörelsekapitalet. Under de senaste månaderna har stämningsslaget förbättrats. Spannmålspriserna har stabiliserats jämfört med slutet av förra året då de föll kraftigt. Prisnivån är väsentligt lägre än för ett år sedan, men hög i historisk jämförelse. Till det kommer att kostnaden för viktiga insatsvaror som diesel och mineralgödsel har sjunkit. Förhoppningen är att mer normala väder- och odlingsbetingelser kommande säsong kan bidra till en ekonomisk återhämtning. Stora mängder regn gjorde att den höstsådda arealen är lägre än normalt, men etableringen har generellt varit bra. Lokalt har nederbörden varit riklig under årets inledning, men det är ännu för tidigt att säga hur det har påverkat de höstsådda grödorna. Lantbrukarna har börjat, eller står i startgroparna, för årets vårsådd, men på många håll försenades den av nederbörd och kyla.

Ljusare utveckling för animalieproducenter

För många animalieproducenter har första kvartalet haft en stabil eller positiv utveckling. Slakt- och livdjurspriser har förändrats marginellt. Mjölkspriset har höjts i omgångar. Antalet nötkreatur är färre jämfört med föregående år. Trots det har produktionen av mjölk och nötkött varit i nivå

med motsvarande period ifjol, vilket bland annat beror på minskad ekologisk produktion till förmån för konventionell och ökad andel slaktade kor. Slakten av grisar är däremot lägre. Kostnaderna för inköpt foder har sjunkit och med lägre energipriser påverkar det kassaflödet positivt.

Fortsatt tar mejeriprodukter, gris- och nötkött med svenskt ursprung marknadsandelar. Konsumentens köp- och konsumtionsbeteenden har ändrats till följd av högre livsmedelspriser och lägre disponibel inkomst. Den ökande marknadsandelen pekar på att medvetenheten om råvarans ursprung och hur den har producerats fått större betydelse, vilket gynnar svensk animalieproduktion.

Ökat fokus på de gröna näringarnas roll skapar möjligheter

Efter pandemin, logistikstörningar och de senaste årens geopolitiska oro har diskussionen i samhället kring att trygga en säker livsmedelsproduktion ökat. Ett exempel på detta är regeringens initiativ till att uppdatera den svenska [livsmedelsstrategin](#) med större fokus på konkreta åtgärder som ska leda till ökad produktion och förbättrad lönsamhet.

Det finns fler initiativ som kommer påverka de gröna näringarna. Enligt EU-kommissionens färdplan för



klimatarbetet ska ett betydligt ökat upptag av koldioxid i EU:s skogar åstadkommas till 2040. Vidare har initiativ tagits för att skapa ett ramverk för en certifiering av koldioxidupptag som ska vara frivillig för markägare. Detta kan leda till att man över tid kan erhålla ersättning för sin bindning av koldioxid, men det kommer ta tid.

God konjunktur för skogsägare

Alltjämt är konjunkturen för skogsägare gynnsam efter att priset på timmer, massaved och flis har stigit och hålls uppe av god efterfrågan, lägre konkurrens och sämre tillgång. Priset på energisortimenten har stigit kraftigt, vilket också haft en positiv påverkan på betalningen för rundvirke.

Det långsiktiga intresset för att äga och bruka skogsfastigheter är fortsatt starkt, men det finns samtidigt en oro kring politiker- och inte minst myndighetsbeslut och EU-politik som kan få stora konsekvenser för ägandet och brukandet av den svenska skogen. Under inledningen av året har förslaget om ny lag i EU om restaurering av naturen, men också tolkningen av artskyddsförordningen, diskuterats flitigt. Risken är att osäkerheten både kan försvåra och hämma generationsskiftet och investeringar för skogsägare.

Försiktig ökad investeringsvilja

De högre kapitalkostnaderna och utmaningar i ekonomin gör att många lantbrukare har avvaktat med större investeringar. Det är bekymmersamt då satsningar behövs för att säkra den inhemska livsmedelsproduktionen och de gröna näringarnas viktiga roll i samhällsomställningen.

Färre fastighetsköp har också genomförts. Både säljare och köpare avvaktar en bättre och mer stabil konjunktur och räntemarknad för att investeringskalkylen skall kännas mer trygg och stabil.

I Landshypoteks Banks rapport [Så möter Lantbrukarna 2024](#) framgår att ur ett längre perspektiv är lantbrukarna mer positiva. Efterfrågan på varor och tjänster från de gröna näringarna bedöms öka, vilket gör att framtidstron och investeringsviljan har stärkts. Lantbrukets betydelse i den gröna omställningen är ytterligare en faktor som gör att både jord- och skogsbrukare ser möjligheter att utveckla sina verksamheter, bland annat genom investeringar. Investeringsbehovet är brett för ökad produktion av såväl livsmedel som energi, inte minst finns intresset och behovet att förebygga den egna verksamhetens känslighet. Investeringarna kan vara i ökade lagringsmöjligheter, energiproduktion men även bevattning och liknande. För närvarande behöver dock många restaurera sitt rörelsekapital efter ett på flera håll svagt 2023.

Vår finansiella utveckling

Landshypotek Bank visar under kvartalet ett rörelseresultat som överstiger föregående kvartals resultat med 6 mnkr. Tack vare att banken har lägre kostnader under kvartalet bibehålls resultatet trots ett något lägre räntenetto. Såväl ut- som inlåning ligger i nivå med föregående kvartal. Kreditförlusterna är fortsatt positiva och banken uppvisar en mycket god kreditkvalitet.

Första kvartalet 2024 jämfört med första kvartalet 2023

Bankens rörelseresultat uppgick till 132 (162) mnkr. Resultatförändringen är främst hänförlig till ett lägre räntenetto, vilket till stor del förklaras av lägre marginaler för inlåning.

Räntenetto

Räntenettet uppgick till 278 (312) mnkr. Ränteintäkterna uppgick till 1 313 (928) mnkr, och räntekostnaderna till 1 036 (616) mnkr. Ökningen av såväl ränteintäkter som räntekostnader är en följd av det högre ränteläget.

Nettoresultat av finansiella transaktioner

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

Kostnader

Kostnaderna uppgick till 153 (151) mnkr. Kostnaderna ligger således i nivå med kostnaderna föregående år, trots det ökade kostnadsläget.

Kreditförluster och kreditförlustreserv

Sammantaget genererade kreditförluster en positiv nettoresultatpåverkan om 0,5 (2) mnkr för kvartalet, varav kreditförluster netto för ej kreditförsämrade tillgångar

hade en resultatpåverkan om 0,7 mnkr och kreditförsämrade tillgångar hade en resultatpåverkan om -0,2 mnkr.

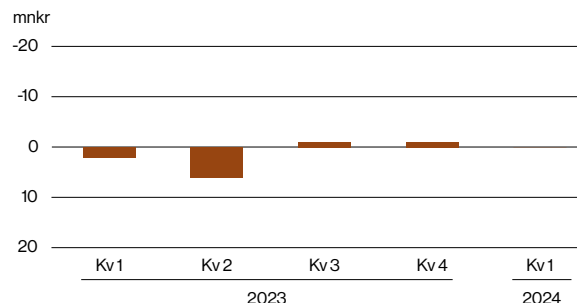
Ej kreditförsämrade tillgångar brutto uppgick till 104 189 mnkr och kreditförlustreserven till 9 mnkr. Kreditförsämrade tillgångar brutto uppgick till 904 mnkr och kreditförlustreserven till 8 mnkr. Reserveringarna för kreditförsämrade tillgångar avser enskilda engagemang med varierande driftsinriktningar och geografiska lägen.

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

Övrigt totalresultat

Övrigt totalresultat uppgick till 10 (-17) mnkr netto, varav finansiella tillgångar till verkligt värde påverkade med 15 (-17) mnkr till följd av sjunkande kreditspreadar samtidigt som stigande valutabasisspreadar ger en effekt på -5 (0) mnkr.

Kreditförluster



Rörelseresultat

mnkr	Kv 1 2024	Kv 1 2023	Helår 2023
Räntenetto	278	312	1 230
Övriga rörelseintäkter	6	0	-10
varav nettoresultat av finansiella transaktioner	5	-1	-14
Kostnader	-153	-151	-589
K/I tal inklusive finansiella transaktioner	0,54	0,49	0,48
K/I tal exklusive finansiella transaktioner	0,55	0,48	0,48
Redovisade kreditförluster netto	0	2	5
Kreditförlustnivå, % ¹⁾	-	-	-
Rörelseresultat	132	162	636
Rörelseresultat exklusive nettoresultat av finansiella transaktioner	126	163	649

¹⁾ Utfall presenteras endast vid en negativ resultatpåverkan.

Balansräkning

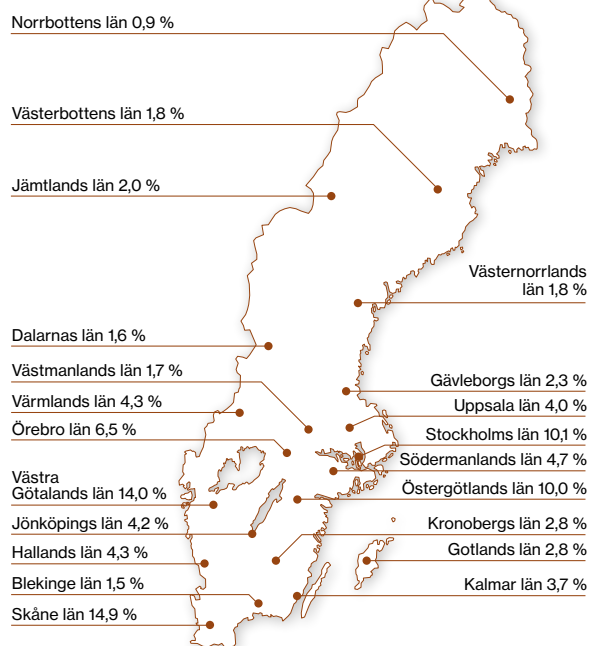
Tillgångar, mnkr	2024-03-31
Belåningsbara statsskuldförbindelser	3 884
Utlåning till kreditinstitut	161
Utlåning till allmänheten	105 076
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	8 933
Derivat	1 893
Anläggningstillgångar	45
Övriga tillgångar	-20
Summa tillgångar	119 971

Skulder och eget kapital, mnkr	2024-03-31
Skulder till kreditinstitut	1 681
In- och upplåning från allmänheten	28 533
Emitterade värdepapper m.m.	79 728
Derivat	1 808
Efterställda skulder	602
Övriga skulder	587
Eget kapital	7 031
Summa skulder och eget kapital	119 971

Tillgångar

Den största tillgångsposten i balansräkningen, utlåning till allmänheten, uppgick till 105,1 (104,8) mdkr. Den geografiska spridningen av utlåningen är fortsatt stabil över tid.

Geografisk spridning av utlåning



Landshypotek Banks likviditetsportfölj uppgick till 13,1 (12,1) mdkr. Portföljen består av svenska säkerställda obligationer med högsta rating samt obligationer emitterade av svenska kommuner och regioner. Innehavet av räntebärande värdepapper fungerar som en likviditetsreserv. Likviditetsportföljen var 1,4 (1,7) 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, senior non-preferred och kapitalinstrument. Bankens marknadsfinansiering har en genomsnittlig löptid på 2,8 år.

Upplåning

mnkr	Utnyttjat 2024-03-31	Rambelopp	Utnyttjat 2023-12-31
Svenskt Certifikatsprogram	-	10 000	0
MTN-program ¹⁾	9 010	60 000 ¹⁾	11 922
NMTN-program ²⁾	68 042	108 776	64 000
Registered Covered Bonds	2 816		2 775
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.

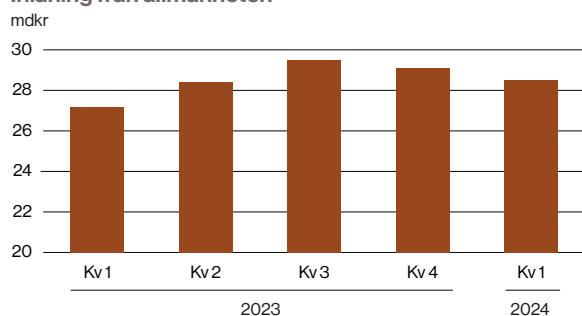
Under kvartalet emitterades säkerställda obligationer till ett nominellt värde av 7,5 mdkr. Samtidigt förföll säkerställda obligationer till ett nominellt värde av 3,9 mdkr. Det gjordes återköp av säkerställda obligationer till ett nominellt värde av 2,5 mdkr. Inga seniora obligationer emitterades eller förföll under kvartalet.

Bankens derivatportfölj ökade med 86,8 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 28,5 (29,1) mdkr.

Inlåning från allmänheten



Finansierings- och likviditetssituation

Banken har en fortsatt god finansieringssituation med en stabil nettofinansieringskvot som uppgår till 118 procent. Även bankens kortsiktiga likviditetssituation är god med en likviditetstäckningskvot som uppgår till 300 procent.

Kapital och kapitaltäckning

Total kapitalrelation i den konsoliderade situationen uppgick till 18,6 procent (16,0) och kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 16,5 procent (13,9). I Landshypotek Bank AB uppgick total kapitalrelation till 18,8 (16,0) procent och kärnprimärkapitalrelation till 16,2 (13,6) procent. Under kvartalet har kapitalbasen för den konsoliderade situationen ökat som helhet med 50 mnkr (från 7 045 mnkr till 7 094 mnkr) vilket huvudsakligen förklaras av bankens positiva resultat som bidragit till ökning. Se not 1 för ytterligare information.

Första kvartalet 2024 jämfört med fjärde kvartalet 2023

Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till 132 (126) mnkr. Det högre rörelseresultat är främst drivet av ett positivt totalresultat samt lägre kostnader än föregående kvartal.

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

Inga väsentliga händelser har skett efter balansdagen.

Stockholm den 2 maj 2024

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 2023 (www.landshypotek.se/om-landshypotek/investorrelationer/finansiella-rapporter).

Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Resultaträkning

mnkr	Not	Kv 1 2024	Kv 1 2023	Kv4 2023	Helår 2023
Ränteintäkter		1 313	928	1 315	4 649
Räntekostnader		-1 036	-616	-1 013	-3 419
Räntenetto	2	278	312	302	1 230
Nettoresultat av finansiella transaktioner		5	-1	-12	-14
Övriga rörelseintäkter		1	1	2	4
Summa rörelseintäkter		284	312	291	1 220
Allmänna administrationskostnader		-142	-142	-153	-548
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-11	-10	-12	-42
Summa kostnader före kreditförluster		-153	-151	-164	-589
Resultat före kreditförluster		131	161	127	631
Kreditförluster netto	3	0	2	-1	5
Rörelseresultat		132	162	126	636
Skatt på periodens resultat		-29	-35	-28	-135
Periodens resultat		103	127	98	501

Totalresultat

mnkr	Kv 1 2024	Kv 1 2023	Kv4 2023	Helår 2023
Periodens resultat	103	127	98	501
Övrigt totalresultat				
Poster som kommer att omklassificeras till resultatet				
Finansiella tillgångar till verkligt värde via övrigt totalresultat	21	-21	5	8
Valutabasisisspread i verkligt värde säkring	-7	0	2	-5
Inkomstskatt relaterad till övrigt totalresultat	-4	4	-1	-1
Summa poster som kommer att omklassificeras	10	-17	5	2
Summa övrigt totalresultat	10	-17	5	2
Periodens totalresultat	113	110	103	503

Balansräkning

mnkr	Not	2024-03-31	2023-12-31	2023-03-31
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		270	0	1 185
Belåningsbara statsskuldförbindelser		3 884	3 881	5 064
Utlåning till kreditinstitut		161	218	139
Utlåning till allmänheten	4	105 076	104 751	105 653
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring		-405	-350	-920
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		8 933	8 009	8 282
Derivat		1 893	1 847	2 159
Immateriella anläggningstillgångar		45	47	63
Materiella tillgångar		49	51	9
Övriga tillgångar		8	8	8
Aktuell skattefordran		14	0	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		44	51	29
Summa tillgångar	5, 6	119 971	118 513	121 670
Skulder och eget kapital				
Skulder till kreditinstitut		1 681	552	359
In- och upplåning från allmänheten		28 533	29 080	27 168
Emitterade värdepapper m.m.		79 728	78 750	83 962
Derivat		1 808	1 845	2 445
Övriga skulder		492	694	327
Skatteskuld		35	28	26
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		60	38	58
Efterställda skulder		602	602	602
Summa skulder		112 940	111 588	114 946
Summa eget kapital		7 031	6 925	6 724
Summa skulder och eget kapital	5, 6	119 971	118 513	121 670

Kassaflödesanalys

mnkr	Kv 1 2024	Kv 1 2023	Helår 2023
Likvida medel vid periodens början	218	473	473
Kassaflöde av löpande verksamhet	-52	-29	-70
Kassaflöde av investeringsverksamhet	3	0	-
Kassaflöde av finansieringsverksamhet	-7	-305	-185
Periodens kassaflöde	-57	-334	-255
Likvida medel vid periodens slut	161	139	218

Förändringar i eget kapital

Januari-mars 2024 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	-8	-15	3 278	6 925
Periodens totalresultat				15	-5	103	113
Summa förändring före transaktioner med ägarna och innehavare av primärkapitalinstrument	-	-	-	15	-5	103	113
Primärkapital		-					0
Utdelning på primärkapitalinstrument						-7	-7
Utgående balans	2 253	400	1 017	8	-20	3 374	7 031

Januari-december 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				6	-4	501	503
Summa förändring före transaktioner med ägarna och innehavare av primärkapitalinstrument	-	-	-	6	-4	501	503
Primärkapital		0					0
Utdelning på primärkapitalinstrument						-25	-25
Aktieägartillskott						37	37
Lämnat koncernbidrag						-264	-264
Skatt på lämnat koncernbidrag						54	54
Utgående balans	2 253	400	1 017	-8	-15	3 278	6 925

Noter

Not 1 Risk och kapitaltäckning

Total kapitalrelation i den konsoliderade situationen uppgick till 18,6 procent jämfört med 16,0 procent per 31 mars 2024 och kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 16,5 (13,9) procent. I Landshypotek Bank AB uppgick total kapitalrelation till 18,8 (16,0) procent och kärnprimärkapitalrelation till 16,2 (13,6) procent. Under kvartalet har kapitalbasen för den konsoliderade situationen ökat som helhet med 50 mnkr (från 7 045 mnkr till 7 094 mnkr) vilket huvudsakligen förklaras av bankens positiva resultat som bidragit till ökning. Minimikapitalkravet har jämfört med föregående kvartal minskat med 9 mnkr till 3 054 mnkr huvudsakligen till följd av minskad REA avseende bankens företagsexponeringar.

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

Bruttosoliditetsgraden för den konsoliderade situationen uppgick till 5,5 procent (5,0).

Det internt bedömda kapitalbehovet för den konsoliderade situationen uppgick till 5,6 mdkr (5,6) och ska jämföras med en kapitalbas om 7,1 mdkr. Kapitalbehovet har förändrats marginellt jämfört med föregående kvartal.

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

EUCC1 - Kapitaltäckningsanalys

mnkr	Konsoliderad situation ¹⁾	
	2024-03-31	2023-12-31
1 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	2 039	2 036
varav: medlemsinsatser	2 039	2 036
varav: aktiekapital		
2 Balanserade vinstmedel ²⁾	4 855	4 324
3 Ackumulerat övrigt totalresultat (och andra reserver)	-31	-42
EU-5a Periodens resultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	-152	375
Kärnprimärkapital före regulatoriska justeringar	6 711	6 693
7 Ytterligare värdejusteringar	-13	-12
8 Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-45	-47
12 Negativa belopp till följd av beräkningen av förväntade förlustbelopp	-340	-390
27a Andra regulatoriska justeringar	-1	-1
28 Sammanlagda regulatoriska justeringar av kärnprimärkapital	-398	-450
29 Kärnprimärkapital	6 313	6 243
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	285	293
44 Övrigt primärkapital	285	293
45 Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + övrigt primärkapital)	6 598	6 536
46 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder		
48 Kvalificerande kapitalbasinstrument som ingår i konsoliderat supplementärkapital som utgivits av dotterföretag och innehas av tredje part	497	509
58 Supplementärkapital	497	509
59 Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	7 094	7 045
60 Totalt riskvägt exponeringsbelopp	38 171	38 278
61 Kärnprimärkapital (i %)	16,5	16,3
62 Primärkapital (i %)	17,3	17,1
63 Totalt kapital (i %)	18,6	18,4
64 Institutets samlade krav på kärnprimärkapital (i %)	10,2	10,1
65 varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert (i %)	2,5	2,5
66 varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert (i %)	2,0	2,0
EU-67b varav: ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (i %) ³⁾	1,2	1,1
68 Tillgängligt kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet) efter uppfyllande av minimikapitalkraven ⁴⁾	8,5	8,4

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	
	2024-03-31	2023-12-31
Internt bedömt kapitalbehov¹⁾		
Kapitalkrav Pelare 1	3 054	3 062
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	8,0	8,0
Kapitalbehov Pelare 2	785	702
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	2,1	1,8
Kombinerat buffertkrav	1 718	1 723
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	4,5	4,5
Kapitalbehov Pelare 2-vägledning	-	-
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	-	-
Totalt kapitalbehov (inkl Pelare 2-vägledning)	5 556	5 487
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	14,6	14,3
Kapitalbas (Primärkapital + Supplementärkapital)	7 094	7 045
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	18,6	18,4
Av Finansinspektionen bedömt kapitalbehov²⁾		
Kapitalkrav Pelare 1	3 054	3 062
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	8,0	8,0
Kapitalbehov Pelare 2	771	773
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	2,0	2,0
Kombinerat buffertkrav	1 718	1 723
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	4,5	4,5
Kapitalbehov Pelare 2-vägledning	-	-
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	-	-
Totalt kapitalbehov (inkl Pelare 2-vägledning)	5 542	5 558
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	14,5	14,5
Kapitalbas (Primärkapital + Supplementärkapital)	7 094	7 045
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	18,6	18,4
Bruttosoliditetskrav³⁾		
Bruttosoliditetskrav	3 570	3 525
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	357	352
I procent av totalt exponeringsmått för bruttosoliditet	0,3	0,3
Totalt kapitalbehov (inkl Pelare 2-vägledning)	3 927	3 877
I procent av totalt exponeringsmått för bruttosoliditet	3,3	3,3
Primärkapital	6 598	6 536
I procent av totalt exponeringsbelopp för bruttosoliditet	5,5	5,6

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

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

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

fortsättning Not 1 Kapitalkrav uppdelat på risk, metod och exponeringsklass

2024-03-31 mnkr	Konsoliderad situation			
	Exponeringsvärde ¹⁾	Riskvägt exponeringsbelopp ²⁾	Kapitalkrav ³⁾	Genomsnittlig riskvikt ⁴⁾
Kreditrisk - Internmetoden	105 390	22 281	1 782	21 %
Hushåll – säkerhet i fastighet	63 523	5 219	417	8 %
Företag	41 772	16 967	1 357	41 %
Övriga motpartslösa tillgångar	95	95	8	100 %
Kreditrisk - Schablonmetoden	14 686	1 290	103	9 %
Nationella regeringar eller centralbanker	309	0	0	0 %
Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan eller myndigheter	5 720	0	0	0 %
Institut	1 209	422	34	35 %
Företag	9	9	1	100 %
Hushåll	36	24	2	67 %
Säkrade genom panträtt i fast egendom	304	123	10	40 %
Fallerade exponeringar	2	3	0	133 %
Säkerställda obligationer	7 096	710	57	10 %
Operativ risk – Basmetoden		2 039	163	
Kreditvärdighetsjusteringsrisk – Schablonmetoden	1 048	749	60	72 %
"Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 458 CRR (riskviktsgolv)"		10 662	853	
Ytterligare striktare tillsynskrav baserade på Artikel 3 CRR		1 149	92	
Summa	121 123	38 171	3 054	

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

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				
	2024-03-31	2023-12-31	2023-09-30	2023-06-30	2023-03-31
Tillgänglig kapitalbas (belopp)					
1 Kärnprimärkapital	6 313	6 243	6 038	5 965	5 726
2 Primärkapital	6 598	6 536	6 335	6 263	6 040
3 Totalt kapital	7 094	7 045	6 849	6 778	6 588
Riskvägda exponeringsbelopp					
4 Totalt riskvägt exponeringsbelopp	38 171	38 278	38 038	37 919	41 196
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
5 Kärnprimärkapitalrelation (%)	16,5	16,3	15,9	15,7	13,9
6 Primärkapitalrelation (%)	17,3	17,1	16,7	16,5	14,7
7 Total kapitalrelation (%)	18,6	18,4	18,0	17,9	16,0
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 Kapitalkonserveringsbuffert (%)	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5
9 Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert (%)	2,0	2,0	2,0	2,0	1,0
11 Kombinerat buffertkrav (%)	4,5	4,5	4,5	4,5	3,5
EU 11a Samlade kapitalkrav (%)	14,5	14,5	14,5	14,5	13,5
12 Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	8,6	8,4	8,0	7,9	6,0
Bruttosoliditetsgrad					
13 Totalt exponeringsmått	119 005	117 497	122 066	122 534	120 268
14 Bruttosoliditetsgrad (%)	5,5	5,6	5,2	5,1	5,0
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmåttet)					
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 exponeringsmåttet)					
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)	10 592	10 827	12 909	13 493	10 515
EU 16a Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	3 655	3 598	4 537	3 546	3 791
EU 16b Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	446	341	197	204	270
16 Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	3 209	3 257	4 340	3 342	3 521
17 Likviditetstäckningskvot (%)	330,0	332,0	297,0	404,0	299,0
Stabil nettofinansieringskvot					
18 Total tillgänglig stabil finansiering	100 900	100 848	101 960	106 014	102 368
19 Totalt behov av stabil finansiering	85 319	84 915	84 991	85 816	85 900
20 Stabil nettofinansieringskvot (%)	118,3	118,3	120,0	123,5	119,2

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	
	2024-03-31	2023-12-31
1 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	2 253	2 253
varav: medlemsinsatser		
varav: aktiekapital	2 253	2 253
2 Balanserade vinstmedel ¹⁾	4 287	3 794
3 Ackumulerat övrigt totalresultat (och andra reserver)	-12	-22
EU-5a Periodens resultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	51	497
6 Kärnprimärkapital före regulatoriska justeringar	6 579	6 521
7 Ytterligare värdejusteringar	-13	-12
8 Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-45	-47
12 Negativa belopp till följd av beräkningen av förväntade förlustbelopp	-340	-390
27a Andra regulatoriska justeringar	-1	-1
28 Sammanlagda regulatoriska justeringar av kärnprimärkapital	-398	-450
29 Kärnprimärkapital	6 181	6 071
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)	6 581	6 471
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)	7 181	7 071
60 Totalt riskvägt exponeringsbelopp	38 171	38 277
61 Kärnprimärkapital (i %)	16,2	15,9
62 Primärkapital (i %)	17,2	16,9
63 Totalt kapital (i %)	18,8	18,5
64 Institutets samlade krav på kärnprimärkapital (i %)	10,2	10,1
65 varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert (i %)	2,5	2,5
66 varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert (i %)	2,0	2,0
EU-67b varav: ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (i %) ²⁾	1,2	1,1
68 Tillgängligt kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet) efter uppfyllande av minimikapitalkraven ³⁾	8,8	8,5

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	
	2024-03-31	2023-12-31
Internt bedömt kapitalbehov¹⁾		
Kapitalkrav Pelare 1	3 054	3 062
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	8,0	8,0
Kapitalbehov Pelare 2	785	702
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	2,1	1,8
Kombinerat buffertkrav	1 718	1 722
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	4,5	4,5
Kapitalbehov Pelare 2-vägledning	-	-
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	-	-
Totalt kapitalbehov (inkl Pelare 2-vägledning)	5 556	5 487
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	14,6	14,3
Kapitalbas (Primärkapital+Supplementärkapital)	7 181	7 071
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	18,8	18,5
Av Finansinspektionen bedömt kapitalbehov²⁾		
Kapitalkrav Pelare 1	3 054	3 062
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	8,0	8,0
Kapitalbehov Pelare 2	771	773
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	2,0	2,0
Kombinerat buffertkrav	1 718	1 722
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	4,5	4,5
Kapitalbehov Pelare 2-vägledning	-	-
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	-	-
Totalt kapitalbehov (inkl Pelare 2-vägledning)	5 542	5 558
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	14,5	14,5
Kapitalbas (Primärkapital+Supplementärkapital)	7 181	7 071
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	18,8	18,5
Bruttosoliditetskrav³⁾		
Bruttosoliditetskrav	3 570	3 525
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 (inkl Pelare 2-vägledning)	3 570	3 525
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	3,0	3,0
Primärkapital	6 581	6 471
I procent av totalt exponeringsbelopp för bruttosoliditet	5,5	5,5

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

2024-03-31 mnkr	Landshypotek Bank AB			
	Exponeringsvärde ¹⁾	Riskvägt exponeringsbelopp ²⁾	Kapitalkrav ³⁾	Genomsnittlig riskvikt ⁴⁾
Kreditrisk – Internmetoden	105 389	22 280	1 782	21 %
Hushåll – säkerhet i fastighet	63 523	5 219	417	8 %
Företag	41 772	16 967	1 357	41 %
Övriga motpartslösa tillgångar	94	94	8	100 %
Kreditrisk – Schablonmetoden	14 687	1 291	103	9 %
Nationella regeringar eller centralbanker	309	0	0	0 %
Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan eller myndigheter	5 720	0	0	0 %
Institut	1 209	422	34	35 %
Företag	9	9	1	100 %
Hushåll	37	25	2	67 %
Säkrade genom panträtt i fast egendom	304	123	10	40 %
Fallerade exponeringar	2	3	0	133 %
Säkerställda obligationer	7 096	710	57	10 %
Operativ risk – Basmetoden		2 039	163	
Kreditvärdighetsjusteringsrisk – Schablonmetoden	1 048	749	60	72 %
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 458 CRR (riskviktsgolv)		10 662	853	
Ytterligare striktare tillsynskrav baserade på Artikel 3 CRR		1 149	92	
Summa	121 124	38 171	3 054	

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

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				
	2024-03-31	2023-12-31	2023-09-30	2023-06-30	2023-03-31
Tillgänglig kapitalbas (belopp)					
1 Kärnprimärkapital	6 181	6 071	5 962	5 906	5 599
2 Primärkapital	6 581	6 471	6 362	6 306	5 999
3 Totalt kapital	7 181	7 071	6 962	6 906	6 599
Riskvägda exponeringsbelopp					
4 Totalt riskvägt exponeringsbelopp	38 171	38 277	38 037	37 919	41 197
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
5 Kärnprimärkapitalrelation (%)	16,2	15,9	15,7	15,6	13,6
6 Primärkapitalrelation (%)	17,2	16,9	16,7	16,6	14,6
7 Total kapitalrelation (%)	18,8	18,5	18,3	18,2	16,0
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 (%)	2,0	2,0	2,0	2,0	1,0
11 Kombinerat buffertkrav (%)	4,5	4,5	4,5	4,5	3,5
EU 11a Samlade kapitalkrav (%)	14,5	14,5	14,5	14,5	13,5
12 Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	8,8	8,5	8,3	8,2	6,0
Bruttosoliditetsgrad					
13 Totalt exponeringsmått	119 005	117 494	122 065	122 534	120 267
14 Bruttosoliditetsgrad (%)	5,5	5,5	5,2	5,1	5,0
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmättet)					
EU 14a Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (%)	-	-	-	-	-
EU 14b varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	-	-	-	-	-
EU 14c Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	3,0	3,0	3,0	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)	10 592	10 827	12 909	13 493	10 515
EU 16a Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	3 655	3 598	4 537	3 546	3 791
EU 16b Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	446	341	197	204	270
16 Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	3 209	3 257	4 340	3 342	3 521
17 Likviditetstäckningskvot (%)	330,0	332,0	297,0	404,0	299,0
Stabil nettofinansieringskvot					
18 Total tillgänglig stabil finansiering	100 571	100 480	101 920	105 976	102 099
19 Totalt behov av stabil finansiering	85 320	84 916	84 992	85 818	85 902
20 Stabil nettofinansieringskvot (%)	117,9	118,3	119,9	123,5	118,9

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

Not 2 Räntenetto

mnr	Kv 1 2024	Kv 1 2023	Kv 4 2023	Helår 2023
Ränteintäkter				
Ränteintäkter på utlåning till kreditinstitut	2	0	0	2
Ränteintäkter på utlåning till allmänheten	1 198	857	1 195	4 200
Ränteintäkter på räntebärande värdepapper	109	67	116	430
Övriga ränteintäkter	4	4	3	18
Summa ränteintäkter	1 313	928	1 315	4 649
Räntekostnader				
Räntekostnader för skulder till kreditinstitut	-13	-7	-11	-23
Räntekostnader för in- och upplåning från allmänheten	-272	-154	-275	-882
Räntekostnader för räntebärande värdepapper	-639	-432	-635	-2 251
Räntekostnader för efterställda skulder	-8	-6	-8	-27
Räntekostnader för derivatinstrument	-88	0	-69	-170
Övriga räntekostnader	-16	-17	-16	-67
Summa räntekostnader	-1 036	-616	-1 013	-3 419
Summa räntenetto	278	312	302	1 230

Alla ränteintäkter är hänförliga till den svenska marknaden.

Not 3 Kreditförluster netto

mnkr	Kv 1 2024	Kv 1 2023	Kv 4 2023	Helår 2023
Förändring nedskrivningsreserv stadie 1	0	-1	0	-1
Förändring nedskrivningsreserv stadie 2	1	0	0	2
Kreditförluster netto ej kreditförsämrad utlåning	1	-1	-1	1
Förändring nedskrivningsreserv stadie 3	-1	4	2	14
Periodens bortskrivning avseende konstaterade förluster	0	-2	-4	-12
Återvinningar på tidigare konstaterade förluster	0	0	1	2
Kreditförluster netto kreditförsämrad utlåning	0	3	-1	4
Summa kreditförluster netto	0	2	-1	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 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 2023). 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 värenummerade 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 45 procent viktning mot bas respektive försämrat scenario samt 10 procent förbättrat.

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

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

Scenario	Förväntad kreditförlust
Aktuell reserv (inklusive kreditreserver för lånelöften ingår i posten Avsättningar i balansräkningen)	17,7 mnkr
Förbättrat scenario	18,2 mnkr
Försämrat scenario	16,7 mnkr

Not 4 Utlåning till allmänheten

mnkr	2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31
Lånefordringar stadie 1	101 528	99 134	101 118
Lånefordringar stadie 2	2 661	5 758	2 694
Lånefordringar stadie 3	904	791	957
Lånefordringar brutto	105 093	105 683	104 769
Avgår kreditförlustreserv	-17	-30	-18
Lånefordringar netto	105 076	105 653	104 751
Upplysningar om förfallna lånefordringar brutto			
Förfallna lånefordringar 5 - 90 dagar	15	5	25
Förfallna lånefordringar mer än 90 dagar	319	254	355
Summa förfallna lånefordringar brutto	334	259	380

Lånefordringar brutto Januari-mars 2024 mnkr	Ej kreditförsämrade utlåning		Kreditförsämrade utlåning	Total
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	
Ingående balans	101 118	2 694	958	104 769
Tillkommande lånefordringar avseende nyutlåning	2 782	8		2 789
Borttagna lånefordringar avseende amortering	-2 317	-74	-73	-2 464
Bortskrivna lånefordran avseende konstaterade förluster			-2	-2
Överföring mellan stadie				
från 1 till 2	-346	346		-
från 1 till 3	-10		10	-
från 2 till 1	292	-292		-
från 2 till 3		-43	43	-
från 3 till 2		24	-24	-
från 3 till 1	9		-9	-
Utgående balans	101 528	2 661	904	105 093

Lånefordringar brutto Januari-december 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	9 919	72	23	10 014
Borttagna lånefordringar avseende amortering	-10 180	-559	-174	-10 913
Bortskrivna lånefordran avseende konstaterade förluster			-12	-12
Överföring mellan stadie				
från 1 till 2	-1 431	1 431		-
från 1 till 3	-213		213	-
från 2 till 1	4 173	-4 173		-
från 2 till 3		-231	231	-
från 3 till 2		22	-22	-
från 3 till 1	15		-15	-
Utgående balans	101 118	2 694	958	104 769

fortsättning Utlåning till allmänheten

Kreditförlustreserv Januari-mars 2024 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	-6	-8	-18	-18	0
Tillkommande reserveringar avseende nyutlåning	0	0	0	0	-1	0
Återförda reserveringar avseende amortering	0	0	0	0	0	0
Bortskrivna reserv avseende konstaterade förluster	-	-	0	0	0	-
Förändring till följd av förändrad kreditrisk	0	0	0	0	0	0
Förändring till följd av förändrade modellantaganden och metoder	0	0	0	1	1	-
Överföring mellan stadie						
från 1 till 2	0	-1	0	0	0	0
från 1 till 3	0	0	0	0	0	0
från 2 till 1	0	0	0	0	0	0
från 2 till 3	0	0	0	0	0	0
från 3 till 2	0	0	0	0	0	0
från 3 till 1	0	0	0	0	0	0
Utgående balans	-4	-4	-8	-17	-17	0

Kreditförlustreserv Januari-december 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	-1	-1	0	-2	-2	0
Återförda reserveringar avseende amortering	1	0	0	1	1	0
Bortskrivna reserv avseende konstaterade förluster	-	-	12	12	12	-
Förändring till följd av förändrad kreditrisk	-1	0	2	2	2	0
Förändring till följd av förändrade modellantaganden och metoder	0	0	0	1	1	-
Överföring mellan stadie						
från 1 till 2	0	-2		-2	-2	
från 1 till 3	0		-1	-1	-1	
från 2 till 1	0	3		3	3	
från 2 till 3		1	-1	0	0	
från 3 till 2		0	1	1	1	
från 3 till 1	0		0	0	0	
Utgående balans	-4	-6	-8	-18	-18	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	2024-03-31				2023-12-31			
	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.	3 884			3 884	3 881			3 881
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	8 933			8 933	8 009			8 009
Derivat identifierade som säkringsinstrument								
Ränteswappar		1 345		1 345		1 400		1 400
Valutaränteswappar		547		547		447		447
Summa tillgångar värderade till verkligt värde	12 816	1 893	-	14 709	11 890	1 847	-	13 737
Derivat identifierade som säkringsinstrument								
Ränteswappar		1 786		1 786		1 822		1 822
Valutaränteswappar		22		22		22		22
Summa skulder värderade till verkligt värde	-	1 808	-	1 808	-	1 845	-	1 845

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	2024-03-31		2023-12-31	
	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	270	270	0	0
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	3 884	3 884	3 881	3 881
Utlåning till kreditinstitut	161	161	218	218
Utlåning till allmänheten	105 076	106 101	104 751	105 919
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	8 933	8 933	8 009	8 009
Derivat	1 893	1 893	1 847	1 847
Summa tillgångar	120 217	121 241	118 706	119 874
Skulder och avsättningar				
Skulder till kreditinstitut	1 681	1 681	552	552
In- och upplåning från allmänheten	28 533	28 533	29 080	29 080
Emitterade värdepapper m.m.	79 728	79 245	78 750	82 589
Derivat	1 808	1 808	1 845	1 845
Efterställda skulder	602	597	602	570
Övriga skulder	409	409	291	291
Summa skulder	112 762	112 273	111 120	114 927

Alternativa nyckeltal

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

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

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

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

mnkr	Kv 1 2024	Kv 1 2023	Kv 4 2023	Helår 2023
Förändring utlåning till allmänheten	325	6	73	-897
Ingående balans utlåning till allmänheten	104 751	105 647	104 678	105 647
Förändring utlåning till allmänheten, %	0,3	0,0	0,1	-0,8
Räntenetto ackumulerat senaste 12 mån	1 195	1 149	1 230	1 230
Genomsnittlig utlåning till allmänheten senaste 12 mån	103 420	105 658	105 341	105 341
Räntemarginal rullande 12 mån, %	1,16	1,09	1,17	1,17
Förändring in- och upplåning från allmänheten	-546	3 672	-382	5 584
Ingående balans in- och upplåning från allmänheten	29 080	23 496	29 462	23 496
Förändring in- och upplåning från allmänheten, %	-1,9	15,6	-1,3	23,8
Kostnader före kreditförluster	-153	-151	-164	-589
Summa rörelseintäkter	284	312	291	1220
K/I-tal inklusive finansiella transaktioner	0,54	0,49	0,56	0,48
Kostnader före kreditförluster	-153	-151	-164	-589
Summa rörelseintäkter exklusive finansiella transaktioner	279	313	303	1234
K/I-tal exklusive finansiella transaktioner	0,55	0,48	0,54	0,48
Kreditförluster netto uppräknat på helår	2	6	-6	5
Genomsnittlig utlåning till allmänheten senaste 12 mån	103 420	105 658	105 341	105 341
Kreditförlustnivå, %¹⁾	-	-	0,01	-
Kreditförsämrade tillgångar brutto	904	791	957	957
Avgår gjorda reserveringar	-17	-18	-18	-18
Kreditförsämrade tillgångar netto	887	773	939	939
Kreditförsämrade tillgångar netto	0	773	939	939
Utlåning till allmänheten	105 076	105 653	104 751	104 751
Kreditförsämrade tillgångar netto efter reserveringar som andel av utlåning, %	0,00	0,73	0,90	0,90
Primärkapital	6 581	5 999	6 471	6 471
Exponeringsmått	119 005	120 410	117 513	117 513
Bruttosoliditetsgrad, %	5,5	5,0	5,5	5,5
Kärnprimärkapital	6 181	5 599	6 071	6 071
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	38 171	41 197	38 276	38 276
Kärnprimärkapitalrelation, %	16,2	13,6	15,9	15,9
Kapitalbas	7 181	6 599	7 071	7 071
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	38171	41 197	38 276	38 276
Total kapitalrelation, %	18,8	16,0	18,5	18,5
Resultat efter skatt				501
Genomsnittligt eget kapital senaste 12 mån				6 474
Räntabilitet på eget kapital, %				7,7
Resultat efter skatt				501
Antal aktier, miljoner				2
Resultat per aktie, kr				222,4

¹⁾ Utlfall presenteras endast vid en negativ resultatpåverkan.

Informationstillfällen 2024

Landshypotek Banks rapporter kan hämtas på:

www.landshypotek.se/om-landshypotek

Bolagsstämma 7 maj 2024

Delårsrapport kvartal 2 24 juli 2024

Delårsrapport kvartal 3 6 november 2024

För ytterligare information

Johan Ericson

CFO

08 - 549 04 06

Per Lindblad

Vd

Nås via Johan Ericson

Landshypotek Bank AB (publ)

Org.nr 556500-2762

Box 14092

104 41 Stockholm

www.landshypotek.se



Landshypotek Bank