



Landshypotek Bank

Landshypotek Bank AB

Delårsrapport 2022 #2

Januari – juni 2022

Per Lindblad, vd Landshypotek Bank, kommenterar andra kvartalet 2022

Vår starka utlåningstillväxt fortsätter under kvartalet. Trots en orolig omvärld och en mer avvaktande marknad, ökade vår utlåning under kvartalet med 3,6 miljarder kronor. Därmed har volymen ökat med närmare 13 miljarder kronor på ett år och för någon månad sedan passerade vi 100 miljarder kronor i utlåning. Vi fortsätter göra ett bra resultat, även om det märks att upplåningskostnaderna stiger snabbare än kundräntorna. Det är vid utmanande tider en bank som vilar på en långsiktig affärsmodell och långsiktiga kundrelationer fungerar bäst och behövs allra mest.

Januari – juni 2022

jämfört med januari – juni 2021

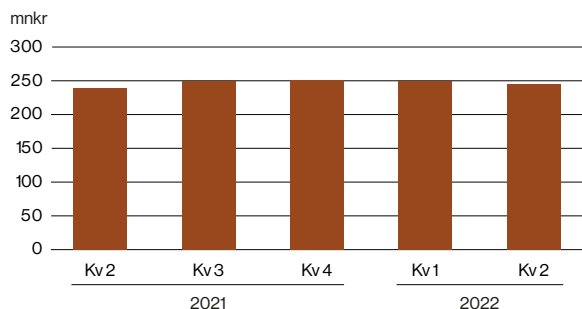
- Rörelseresultatet uppgår till 224 (219) mnkr.
- Räntenettot uppgår till 495 (472) mnkr.
- Kostnaderna uppgår till 274 (251) mnkr.
- Kreditförluster netto påverkade resultatet med -1 (+2) mnkr.
- Utlåning till allmänheten uppgår till 101,4 (88,6) mdkr.
- Inlåning från allmänheten uppgår till 15,8 (14,9) mdkr.

April – juni 2022

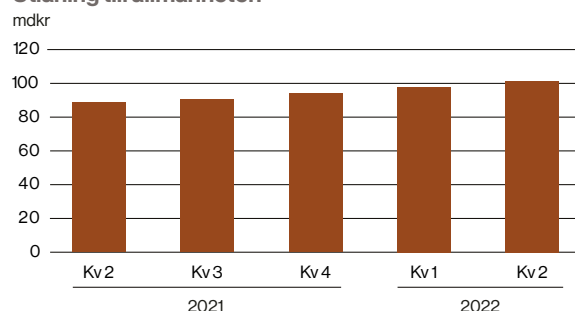
jämfört med januari – mars 2022

- Rörelseresultatet uppgår till 102 (122) mnkr.
- Räntenettot uppgår till 245 (250) mnkr.
- Kostnaderna uppgår till 141 (133) mnkr.
- Kreditförluster netto påverkade resultatet med -3 (+2) mnkr.
- Utlåning till allmänheten uppgår till 101,4 (97,8) mdkr.
- Inlåning från allmänheten uppgår till 15,8 (15,4) mdkr.

Räntenetto



Utlåning till allmänheten



Vd har ordet

Fortsatt stark tillväxt på en mer osäker marknad



Vi verkar i en tid med ökad ekonomisk osäkerhet. Inflationen har under det första halvåret stigit kraftigt. Räntorna har stigit både för bankernas upplåning och för kund. Vi fortsätter dock att växa allt snabbare både inom utlåningen till jord- och skogsfastigheter och till villaboende. Tillväxten är högre än motsvarande period förra året.

Det är ett styrkebesked att vi som största långgivare på marknaden inom jord och skog tar marknadsandelar. Inom bolånen är vi en utmanare som växer markant, med en rekordtillväxt under det första halvåret.

Vi har under kvartalet ökat med 3,6 miljarder kronor i utlåning. Vårt resultat fortsätter att utvecklas väl, även om det märks att räntorna på upplåningsmarknaderna stigit snabbare än vad de har gjort för kund. Räntenettot har därmed inte växt i takt med volymen. Våra kostnader är högre än första kvartalet, vilket ligger i linje med planen för en lång och uthållig tillväxt.

Under kvartalet passerade vi 100 miljarder kronor i utlåning! 2011 firade Landshypotek 175 år och passerade då 50 miljarder i utlåning. På de dryga 10 åren sedan dess har vi alltså växt med lika mycket som vi gjorde de första 175 åren!

Med den goda tillväxten har vi haft möjlighet att förbättra marknadsnärvaron och kundrelationen ytterligare. Vi har kunnat möta den ökade förväntan som såväl kunder, ägare och myndigheter ställer på en bank. Vi har också kunnat öppna för och välkomna fler kunder, ha konkurrenskraftiga erbjudanden och skapa fler möjligheter till kundmöten, i en kombination av fysiska och digitala kontakter.

När vi nu är inne i mer osäkra tider känner vi oss fortsatt trygga. Tillväxtambitionen ligger fast och vi fortsätter att utvecklas. Landshypotek står aldrig still.

Världsekonomin är nu i snabb förändring. Centralbankerna arbetar för att få ner inflationen. Verktygen är

primärt höjda styrräntor och minskade tillgångsköp. Det är ingen överraskning att inflationen ökar, men hastigheten i ökningen får marknaden att bli volatil och priset för finansiering på kapitalmarknaden stiger kraftigt. Aktörer med sämre kreditvärdighet riskerar att få det svårt, men banker med de stabila kreditbetyg som Landshypotek har kommer att klara sig bättre. Vi har en stabil situation och kommer att vara öppna och tillgängliga för kunderna.

I inledningen av året steg kostnaderna kraftigt för jordbruket till följd av ökade kostnader för insatsvaror och energi. Samtidigt har avsalupriserna från gård nu stigit markant och blir skörden bra kan 2022 ändå bli ett fint år resultatmässigt för många lantbrukare. Marknadernas volatilitet skapar dock såväl risker som möjligheter. Den minskade disponibla hushållsinkomsten kan ge ytterligare möjligheter för lantbruket - om konsumenterna prioriterar bra livsmedel. För skogsägare har rotnettot varit relativt oförändrat, trots rekordresultat i industrin och för sågverken.

Ännu så länge ser vi ingen påverkan på priserna på jord- och skogsmark. Historiskt är korrelationen låg mellan markpriser och räntor samt avsalupriser. Min tro är att den höga efterfrågan kommer att begränsa nedgången.

Priserna på bostäder rapporteras nu falla. Vi verkar dock med bolån till lågt belånade villaägare som byter bank. Det ger en robust grund som visat sig fungera väl.

Vår affärsmodell fungerar utmärkt och kursen ligger både fast och bra. Vi ser fortsatt ljus på möjligheterna att fortsätta växa och öka vår intjäning, även om takten i utlåningen kan komma att mattas av något. Vi är en kooperativt ägd bank som ser långsiktigt på vår utveckling. Den ökade intjäningen ska användas till utdelning och inte minst utveckling som kommer ge fin effekt om några år.

Per Lindblad
Vd

Hänt på Landshypotek Bank andra kvartalet 2022

100 miljarder i utlåning efter fortsatt stark volymutveckling

Den starka utlåningstillväxten har fortsatt och i månads-skiftet maj/juni översteg bankens totala utlåningsvolym 100 miljarder kronor. I ett historiskt perspektiv har Landshypotek som tillväxtbank framförallt skjutit fart från åren kring år 2010 och framåt. 2011 passerades 50 miljarder i utlåning.

Landshypotek har haft en fortsatt god tillväxt inom både bolån och lån till jord- och skogsfastigheter under kvartalet.

Höjda räntor

Marknadsräntorna har stigit kraftigt under året. Därmed har även kundräntorna fortsatt att stiga hos alla banker, framförallt räntorna på längre bindningstider. Landshypotek Bank har gjort flera räntejusteringar under kvartalet för anpassning till de stigande marknadsräntorna. Efter Riksbankens senaste höjning av styrräntan på hela 0,5 procentenheter i slutet av juni stiger nu även de rörliga räntorna.

Landshypotek samlades till stämma och beslutade om utdelningen

Landshypoteks grund vilar på att svenska jord- och skogsbrukare skapar värde, både för sig själva och för lantbruket i stort, genom att äga sin egen bank. 28 april hölls årets föreningsstämma. Det är den ekonomiska föreningens högsta beslutande organ där representanter från hela landet samlas. Förslaget till utdelning på 157 miljoner kronor till medlemmarna klubbades igenom med bifall. Utdelningen betalades ut till medlemmarna i maj. Ordförande Per-Olof Hilmér fick också förnyat förtroende att leda föreningens arbete.

Fördjupat samarbete med Dina ger exklusivt försäkringserbjudande

Sedan 2019 har Landshypotek Bank och Dina Försäkringar samarbetat för att skapa värde till kunderna inom både finansiering och försäkring. Under våren fördjupades affärssamarbetet där Landshypoteks kunder nu erbjuds rabatt när de köper sin boendeförsäkring hos Dina Försäkringar.

Mässasongen åter igång

Äntligen går det att träffas på mässor, branschträffar och andra näringsevents igen. För Landshypotek är det välkomna tillfällen att träffa många som också är engagerade för lantbruket och skogen. Under kvartalet har vi bland annat mött kunder och andra engagerade på Landsbygdsriksdagen, Elmia Wood, Grisstämman och Borgeby Fältdagar. Vid flera av tillfällen arrangerades seminarium som Landshypotek medverkade eller höll i.

Nu är bankens dygnet-runt-anställda medarbetare Gro här

I mitten av juni lanserades chatboten, som döpts till Gro, på landshypotek.se. Med Gro möjliggörs dialog med banken dygnet runt. Huvuduppgiften är att guida och ge korta, enkla svar där Gro är ett komplement till andra kundkommunikationsinsatser; exempelvis webben, telefon och andra direkta kundmöten. Chatboten är även tillgänglig i bankens digitala ansökningsflöden på hemsidan.

Åtterrapporering av Landshypoteks gröna obligationer

17 maj släpptes åtterrapporeringen avseende bankens gröna obligationer. Rapporten, som är den fjärde i ordningen, har tagits fram inom ramen för Landshypotek Banks gröna ramverk och visar på den stora nytta som Landshypoteks obligationer och de svenska skogsbrukarna bidrar till.

Sammanfattning Landshypotek Bank

mnkr	Kv2 2022	Kv2 2021	Kv1 2022	Jan-jun 2022	Jan-jun 2021	Helår 2021
Räntenetto	245	239	250	495	472	972
Rörelseresultat	102	103	122	224	219	471
Resultat efter skatt	80	81	98	178	171	370
Utlåning till allmänheten	101 415	88 611	97 835	101 415	88 611	93 968
Förändring utlåning till allmänheten, %	3,7	3,3	4,1	7,9	6,7	13,2
Räntemarginal rullande 12 mån, %	1,05	1,11	1,08	1,05	1,11	1,10
In- och upplåning från allmänheten	15 751	14 899	15 415	15 751	14 899	15 254
Förändring in- och upplåning från allmänheten, %	2,2	1,5	1,1	3,3	1,5	4,0
K/I tal inklusive finansiella transaktioner	0,57	0,55	0,53	0,55	0,54	0,52
K/I tal exklusive finansiella transaktioner	0,57	0,54	0,53	0,55	0,53	0,51
Kreditförlustnivå, % ¹⁾	0,01	0,01	-	0,00	-	-
Total kapitalrelation, %	15,6	17,5	16,1	15,6	17,5	17,3
Rating långsiktig						
Standard & Poor's, Säkerställda obligationer	AAA	AAA	AAA	AAA	AAA	AAA
Standard & Poor's	A	A	A	A	A	A
Fitch	A	A	A	A	A	A
Medelantal anställda rullande 12 mån	229	213	227	229	213	225

¹⁾ Utfall presenteras endast vid en negativ resultatpåverkan



Vår omvärld

Effekterna av kriget i Ukraina, fortsatt regionala covidnedstängningar och höga energipriser fortsätter att prägla även årets andra kvartal. Stigande inflation och räntor har tillsammans med vikten av en trygg global livsmedelsförsörjning toppat agendorna. Det är en föränderlig omvärld som Landshypotek och kunderna möter.

Utvecklingen på finansmarknaderna

Tre teman på finansmarknaden under kvartalet

De finansiella marknaderna har präglats av stor osäkerhet under kvartalet. Det har lett till rejäl rörelse uppåt för räntor, nedåt för börser och en massiv ökning av det pris som investerare kräver för att ta på sig risk när de köper obligationer. Den största anledningen till osäkerheten är centralbankernas omsvängning till att agera kraftfullt för att kyla ned inflationen. För Landshypoteks del innebär det att finansieringskostnaden har stigit kraftigt, som en konsekvens av att både den underliggande räntenivån och kreditpåslaget är markant högre.

Centralbankernas omsvängning

Vid årets start var centralbanker ganska överens om att den höga inflationen var övergående och skulle sjunka tillbaka när ekonomierna öppnade upp efter pandemin. Men i USA kom allt tydligare tecken på att inflationen var bredare och mer bestående. Landets centralbank, Fed, började därför signalera att det var dags dra ned på stimulanserna. En första höjning med 0,25 procentenheter levererades i mitten på mars. Därefter följde två ytterligare höjningar under kvartalet: 0,50 procentenheter i april och 0,75 procentenheter i maj.

När kriget mellan Ryssland och Ukraina bröt ut, och energi- och matpriser sköt i höjden, blev det uppenbart att inflationen skulle fortsätta uppåt, och även centralbankerna i Europa behövde ställa om. I Sverige beslutade Riksbanken om en första höjning av styrräntan med 0,25 procentenheter i april som följdes upp med en andra höjning med 0,50 procentenheter i juni. Riksbanken har kommunicerat en räntebana som pekar på fortsatta höjningar under 2022 och 2023.

Den Europeiska centralbanken, ECB, gav efter mötet i maj tydliga besked att en första höjning med minst 0,25 procentenheter skulle komma i samband med mötet i juli och därefter ytterligare räntehöjningar i september och oktober.

Förutom räntehöjningar har centralbankerna också beslutat att minska och avsluta sina köp av obligationer. Under pandemin har centralbanker köpt stora volymer av obligationer och på så vis pressat ner räntor och kreditpåslag till nivåer där vanliga investerare inte är

villiga att köpa dem. När nu centralbankerna kliver bort som köpare måste nivåerna normaliseras vilket spår på osäkerheten ytterligare i marknaden.

Rekordhög inflation

Det finns flera bakomliggande orsaker som sammantaget har lett fram till den kraftiga och breda prisökningstakten.

Fortsatta produktions- och leveransstörningar kopplade till nedstängningar och Kinas nolltolerans mot Corona driver fram stigande priser på råvaror och inte minst på energi. Kriget i Ukraina pressar upp priserna på både energi och spannmål. Lägg därtill ett uppdämt konsumtionsbehov efter två år av pandemi.

Höga energi- och bränslepriser gör att produktion och frakter blir dyrare. I kombination med högre råvarupriser pressas företagen och måste flytta över kostnaderna på de färdiga produkterna.

Under pandemin fick hushållens ekonomi skydd av finanspolitiska stimulanser. Därför är sparandet högt och det finns gott om pengar att spendera och uppdämt behov att konsumera efter lång tid av restriktioner. Än så länge har många hushåll därför förmåga att absorbera de högre priserna.

Vad händer med tillväxten?

Det är tydligt att centralbankerna är inne i en fas präglad av inflationsbekämpning, där mindre vikt läggs vid hur ekonomin utvecklas. Den höga inflationen utmanar hushållens aptit att spendera – mätningar av konsumenternas syn på sin ekonomiska framtid visar på en stor pessimism. Än så länge är nivån på konsumtionen visserligen hög, men den pressas av de högre priserna på mat och energi, två varukategorier som behöver konsumeras oavsett pris. Läger man sedan på högre räntor är frågan hur efterfrågan i ekonomin kommer att utvecklas.

Utvecklingen inom jord- och skogsnäringarna

Den globala livsmedelsförsörjningen står inför stora utmaningar. Samtidigt krävs en grön omställning i samhället. De gröna näringarna är kapitalintensiva och har sett ökade kostnader i form av insatsvaror och ökade energipriser. Detta har delvis redan slagit igenom i konsumentleden, med en till synes ökad förståelse



och acceptans av de högre priserna. I nuläget, och om väderförhållandena är gynnsamma, kan 2022 trots allt bli relativt bra. Men risknivån stiger med högre kapitalkostnad och mer prisvolatilitet.

Långsiktigt perspektiv trots oro i omvärlden

Osäkerheten i omvärlden har lett till olika ageranden globalt. Flera länder och aktörer har byggt upp lager. Andra inför exportbegränsningar. Utbudsunderskottet driver prisbilden uppåt på såväl insats- som avsaluvaror. Bristen och priset på gödning kan ge avsevärda negativa effekter på den samlade produktionen. Sammantaget gör det att produktionen av jordbruksvaror minskar i större exportländer. Torka i delar av Nordamerika och Europa försämrar förutsättningarna ytterligare.

För det svenska lantbruket har oron kring marknadsutvecklingen dämpats, jämfört med föregående kvartal. Tillgången på arbetskraft från Östeuropa har varit bättre än förväntat. Höjda priser på flera jordbruksprodukter mildrar det höga kostnadsläget och produktionen är relativt normal för säsongen. Ytterligare matprishöjningar väntas under hösten.

Med näringens långsiktiga perspektiv är verksamhetsplaneringen inför kommande säsong i full gång. Majoriteten kommer att fortsätta sin produktion som vanligt, med hänsyn till marknadsläget och vädermässiga variationer. Men fler kommer att avveckla sin verksamhet tidigare än planerat, vilket redan nu märks i en ökning av antalet generationsskiftespropåer. Andra skjuter på större investeringar i avvaktan på en stabilare marknadssituation.

God efterfrågan på svensk skogsråvara

Sågade trävaror, massa och papper har en god efterfrågan som hittills inte har påverkats av lägre global tillväxt och högre ränteläge. Givet konjunkturutvecklingen är det rimligt att anta att byggverksamhet minskar, vilket kan påverka skogsråvarupriserna. Exporten av svenska skogsprodukter har ökat till följd av kriget i Ukraina och sanktioner mot Ryssland. Kapacitetsbrister och granbarkborreskadad skog i Europa har förstärkt den utvecklingen. Höga kostnader gör samtidigt att resultatet hålls tillbaka för skogsägare. Även i Sverige fortsätter utmaningarna med angrepp av granbarkborre. Skogsstyrelsen bedömer att skadorna kan bli omfattande i år och flyttas längre norr ut i landet.

Gynnsamt väder för grödorna

Jordbruksverkets statistik visar att andelen åkermark, okänt vilken, som inte brukas i år är 12 procent högre än genomsnittet, jämfört med föregående treårsperiod. Jordbrukare, kundansvariga på Landshypotek och växtodlingsrådgivare rapporterar att höstsådda grödor till viss del är nedsatta och lokalt utvintrade efter den tuffa vintern. I de västra delarna av landet är läget mer normalt. Gynnsamt väder under våren och försommaren var positivt för vårsådden och alla grödors utveckling. Tidiga prognoser för vallskoroden visar på normal till god volym och bra energiinhåll.

Investeringar för hållbar utveckling

Flera åtgärder och initiativ tas för att förbättra lantbruksföretagens motståndskraft. Animalieproducenter utvecklar sin strategi för att effektivisera och säkra tillgången på foder, andra investerar i lagringskapacitet och solenergi för att minska sin sårbarhet för stigande priser och öka handlingsalternativen. Branschaktörer påskyndar sökandet efter fler alternativa leverantörer och försörjningskedjor för råvaror och produkter för de gröna näringarna.

Från politiskt håll är trygg livsmedelsförsörjning högt på agendan. Energipriserna, sårbarheten i energiförsörjningen och klimatförändringarna gör att den gröna omställningen prioriteras högre. Bland annat har det beslutats om ett krisstöd på totalt 3,1 miljarder kronor. En utredning har tillsatts för att ta fram ett åtgärdsförslag för att utveckla biodrivmedel baserade på svenska råvaror. Ytterligare exempel är initiativ för investeringar i och underhåll av vägnät på landsbygden.

Skog- och jordbruksmark attraktiv

Orolig omvärld och stigande inflation gör att jordbruks- och skogsmark av många ses som långsiktiga och attraktiva placeringar. Prisbilden bedöms bli stabil, men omsättningen av fastigheter tycks minska. Den gröna omställningen bidrar också till intresset för att investera i jord och skog. Att några väljer att tidigarelägga avvecklingen av sina verksamheter som följd av rådande osäkerhet påskyndar också strukturutvecklingen inom jord- och skogsbruket. Denna utveckling har även en annan sida. Hos Landshypotek märks tydligt trenden att fler vill flytta till landet och bosätta sig på mindre lantbruksfastigheter.

Vår finansiella utveckling

Landshypotek Bank visar fortsatt stark tillväxt i utlåningen och rörelseresultatet har ökat. Räntenettot har under året förbättrats med 23 mnkr, jämfört med motsvarande period föregående år. Utlåningen till allmänheten ökade med 3,6 mdkr under kvartalet. Banken uppvisar fortsatt en mycket god kreditkvalitet.

Första halvåret 2022 jämfört med första halvåret 2021

Bankens rörelseresultat uppgick till 224 (219) mnkr. Resultatförändringen är främst hänförlig till förbättrat räntenetto, vilket delvis motverkas av något högre kostnader.

Räntenetto

Räntenettot uppgick till 495 (472) mnkr. Ränteintäkterna uppgick till 766 (712) mnkr, en ökning till följd av ökade räntenivåer samt ökning i utlåning. Räntekostnaderna uppgick till 271 (240) mnkr, en ökning till följd av högre finansieringskostnader och ökat finansieringsvolym.

Nettoresultat av finansiella transaktioner

Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick till 2 (-7) mnkr, varav det realiserade resultatet stod för 8 (-1) mnkr och det realiserade resultatet för -6 (-6) mnkr.

Övriga rörelseintäkter

Övriga rörelseintäkter uppgick till 2 (4) mnkr.

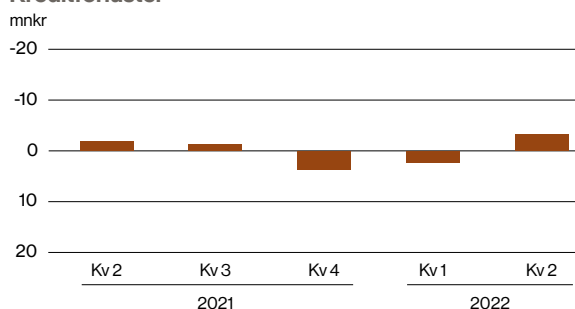
Kostnader

Kostnaderna uppgick till 274 (251) mnkr. Kostnaderna är i linje med bankens plan.

Kreditförluster och kreditförlustreserv

Kreditförluster netto hade en resultatpåverkan om -1 (2) mnkr, varav kreditförluster netto för ej kreditförsämrade tillgångar hade en resultatpåverkan om -4 mnkr och för

Kreditförluster



kreditförsämrade tillgångar hade en positiv resultatpåverkan om 3 mnkr.

Ej kreditförsämrade tillgångar brutto uppgick till 100 780 mnkr och kreditförlustreserven till 18 mnkr. Kreditförsämrade tillgångar brutto uppgick till 673 mnkr och kreditförlustreserven till 20 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 -57 (-5) mnkr netto. Finansiella tillgångar till verkligt värde påverkade övrigt totalresultat med -73 (-4) mnkr netto till följd av ökade kreditspreadar och valutabasisspread i verkligt värde säkring med 16 (-1) mnkr netto till följd av ökade valutabasisspreadar.

Rörelseresultat

mnkr	Jan-jun 2022	Jan-jun 2021	Helår 2021
Räntenetto	495	472	972
Övriga rörelseintäkter	4	-4	-8
varav nettoresultat av finansiella transaktioner	2	-7	-15
Kostnader	-274	-251	-498
K/I tal inklusive finansiella transaktioner	0,55	0,54	0,52
K/I tal exklusive finansiella transaktioner	0,55	0,53	0,51
Redovisade kreditförluster netto	-1	2	5
Kreditförlustnivå, % ¹⁾	0	-	-
Rörelseresultat	224	219	471
Rörelseresultat exklusive nettoresultat av finansiella transaktioner	222	227	486

¹⁾ Utfall presenteras endast vid en negativ resultatpåverkan.

Balansräkning

Tillgångar, mnkr	2022-06-30
Belåningsbara statsskuldförbindelser	4 077
Utlåning till kreditinstitut	161
Utlåning till allmänheten	101 415
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	5 488
Derivat	2 171
Anläggningstillgångar	99
Övriga tillgångar	-1 078
Summa tillgångar	112 333

Skulder och eget kapital, mnkr	2022-06-30
Skulder till kreditinstitut	1 568
In- och upplåning från allmänheten	15 751
Emitterade värdepapper m.m.	85 349
Derivat	2 403
Efterställda skulder	601
Övriga skulder	291
Eget kapital	6 371
Summa skulder och eget kapital	112 333

Tillgångar

Den största tillgångsposten i balansräkningen, utlåning till allmänheten, uppgick till 101,4 (94,0 per 2021-12-31) mdkr. Den geografiska spridningen av utlåningen är fortsatt stabil över tid.

Landshypotek Banks likviditetsportfölj uppgick till 9,6 (10,3 per 2021-12-31) mdkr. Portföljen består av svenska säkerställda obligationer med högsta rating samt obligationer emitterade av svenska kommuner och regioner. Innehavet av räntebärande värdepapper fungerar som en likviditetsreserv. Likviditetsportföljen var 1,5 (1,8 per 2021-12-31) gånger större än refinansieringsbehovet för de närmaste sex månaderna. Relationen påverkas av periodiciteten av förfallande skuld bortom sex månader och kan därför förändras mellan mätperioderna.

Skulder

Upplåning

Landshypotek Bank är aktiv i upplåningen på kapitalmarknaden. Landshypotek Bank försöker så långt som möjligt tillmötesgå investerarnas önskemål om löptid och räntekonstruktion. Stor vikt läggs vid arbetet med investerarrelationer för att säkerställa att investerarna har kunskap om och intresse för Landshypotek Bank.

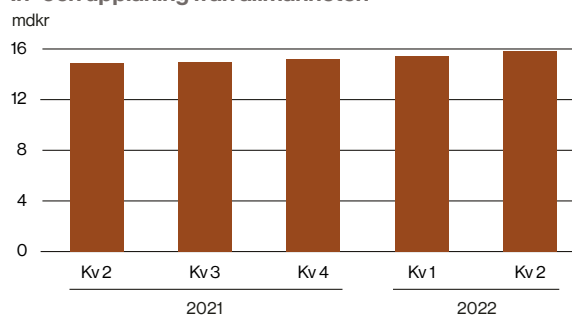
Under kvartalet emitterades säkerställda obligationer till ett nominellt värde av 4,5 mdkr samt seniora obligationer till ett nominellt värde av 1,0 mdkr. Samtidigt förföll eller återköptes säkerställda obligationer till ett nominellt värde av 1,5 mdkr samt seniora obligationer till ett nominellt värde av 0,8 mdkr.

In- och upplåning från allmänheten

In- och upplåning från allmänheten uppgick till 15,8 (15,3 per 2021-12-31) mdkr.

Banken har en fortsatt god finansieringssituation med en stabil nettofinansieringskvot som uppgår till 116,5 procent. Även bankens kortsiktiga likviditetssituation är god med en likviditetstäckningskvot som uppgår till 311,9 procent.

In- och upplåning från allmänheten



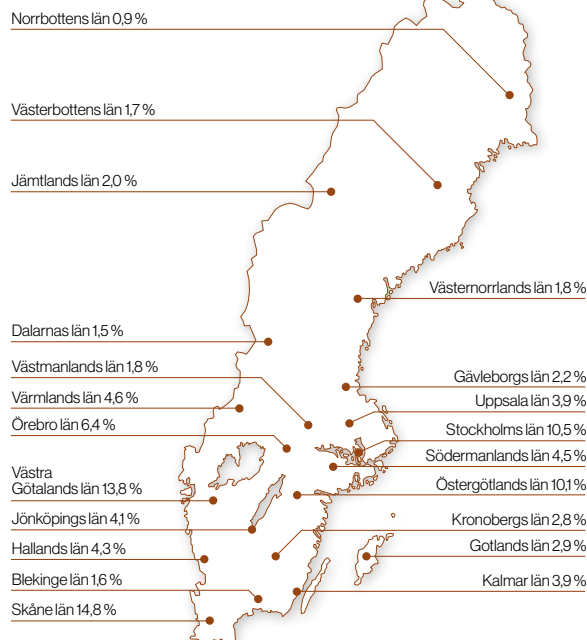
Upplåning

mnkr	Utnyttjat 2022-06-30	Rambelopp	Utnyttjat 2021-12-31
Svenskt Certifikatsprogram	-	10 000	-
MTN-program ¹⁾	17 870	60 000	22 870
NMTN-program ²⁾	66 400	107 130	54 700
Registered Covered Bonds	2 946		2 823
Förlagslån	1 000		1 300

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

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

Geografisk spridning av utlåning



Kapital och kapitaltäckning

Total kapitalrelation i den konsoliderade situationen uppgick till 15,5 (17,0 per 2021-12-31) procent och kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 13,4 (14,4 per 2021-12-31) procent. Det internt bedömda kapitalbehovet för den konsoliderade situationen uppgick till 4,9 (4,6 per 2021-12-31) mdkr och ska jämföras med en kapitalbas på 6,1 (6,4 per 2021-12-31) mdkr. I kapitalbedömningen beaktas minimikapitalkravet, Pelare 2-kapitalbehovet och kombinerat buffertkrav. Se not 1 för ytterligare information.

Andra kvartalet 2022 jämfört med första kvartalet 2022

Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till 102 (122) mnkr. Förändring i rörelseresultat är främst drivet av ett lägre räntenetto och högre kostnader.

Rating

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

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

Koncernstruktur

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

Händelser efter rapportperiodens slut

Inga väsentliga händelser har inträffat efter rapportperiodens slut.

Stockholm den 20 juli 2022

Per Lindblad
Vd

Redovisningsprinciper

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

Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Resultaträkning

mnkr	Not	Kv 2 2022	Kv 2 2021	Kv 1 2022	Jan-jun 2022	Jan-jun 2021	Helår 2021
Ränteintäkter		401	357	365	766	712	1 441
varav ränteintäkter enligt effektivräntemetoden		401	357	365	766	712	1 441
varav övriga ränteintäkter		-	-	-	-	-	-
Räntekostnader		-156	-118	-115	-271	-240	-469
Räntenetto	2	245	239	250	495	472	972
Nettoresultat av finansiella transaktioner		0	-7	2	2	-7	-15
Övriga rörelseintäkter		1	3	1	2	4	8
Summa rörelseintäkter		246	234	253	499	468	964
Allmänna administrationskostnader		-131	-117	-122	-253	-227	-450
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-10	-12	-12	-21	-24	-47
Övriga rörelsekostnader		0	-1	0	0	-1	-1
Summa kostnader före kreditförluster		-141	-129	-133	-274	-251	-498
Resultat före kreditförluster		105	105	120	225	217	466
Kreditförluster netto	3	-3	-2	2	-1	2	5
Rörelseresultat		102	103	122	224	219	471
Skatt på periodens resultat		-22	-23	-24	-46	-48	-101
Periodens resultat		80	81	98	178	171	370

Totalresultat

mnkr	Kv 2 2022	Kv 2 2021	Kv 1 2022	Jan-jun 2022	Jan-jun 2021	Helår 2021
Periodens resultat	80	81	98	178	171	370
Övrigt totalresultat						
Poster som kommer att omklassificeras till resultatet						
Finansiella tillgångar till verkligt värde via övrigt totalresultat	-56	-4	-36	-92	-5	10
Valutabasisisspread i verkligt värde säkring	4	1	16	20	-2	6
Inkomstskatt relaterad till övrigt totalresultat	11	1	4	15	1	-3
Summa poster som kommer att omklassificeras	-41	-3	-16	-57	-5	12
Summa övrigt totalresultat	-41	-3	-16	-57	-5	12
Periodens totalresultat	39	78	82	121	166	382

Balansräkning

mnkr	Not	2022-06-30	2022-03-31	2021-12-31	2021-06-30
Tillgångar					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		1	-	-	-
Belåningsbara statsskuldförbindelser		4 077	4 403	4 274	4 283
Utlåning till kreditinstitut		161	229	322	385
Utlåning till allmänheten	4	101 415	97 835	93 968	88 611
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring		-1 137	-625	-84	24
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		5 488	6 527	5 981	5 966
Derivat		2 171	1 684	1 405	1 457
Immateriella anläggningstillgångar		79	84	91	105
Materiella tillgångar		20	23	25	34
Övriga tillgångar		3	2	6	2
Aktuell skattefordran		-	-	-	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		55	30	28	31
Summa tillgångar	5, 6	112 333	110 192	106 018	100 899
Skulder och eget kapital					
Skulder till kreditinstitut		1 568	1 650	638	1 111
In- och upplåning från allmänheten		15 751	15 415	15 254	14 899
Emitterade värdepapper m.m.		85 349	84 258	82 066	77 268
Derivat		2 403	1 439	410	264
Övriga skulder		235	434	447	272
Skatteskuld		10	16	13	16
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		44	47	28	25
Avsättningar		1	1	1	1
Efterställda skulder		601	600	600	600
Summa skulder		105 963	103 859	99 458	94 456
Summa eget kapital		6 371	6 334	6 560	6 444
Summa skulder och eget kapital	5, 6	112 333	110 192	106 018	100 899

Kassaflödesanalys

mnkr	Jan-jun 2022	Jan-jun 2021	Helår 2021
Likvida medel vid periodens början	322	500	500
Kassaflöde av löpande verksamhet	321	500	567
Kassaflöde av investeringsverksamhet	-	-	-
Kassaflöde av finansieringsverksamhet	-482	-615	-745
Periodens kassaflöde	-161	-115	-178
Likvida medel vid periodens slut	161	385	322

Förändringar i eget kapital

Januari-december 2021 mnkr	Aktie- kapital	Primär- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Verkligt värde- reserv	Valutabasis- spread i verkligt värde säkring	Balanserade vinstmedel	Totalt
Ingående balans	2 253	700	1 017	16	-34	2 342	6 294
Periodens totalresultat				8	4	370	382
Summa förändring före transaktioner med ägarna och innehavare av primärkapitalinstrument	-	-	-	8	4	370	382
Utdelning på primärkapitalinstrument						-31	-31
Aktieägartillskott						51	51
Lämnat koncernbidrag						-172	-172
Skatt på lämnat koncernbidrag						35	35
Utgående balans	2 253	700	1 017	24	-29	2 596	6 560

Januari-juni 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				-73	16	178	121
Summa förändring före transaktioner med ägarna och innehavare av primärkapitalinstrument	-	-	-	-73	16	178	121
Primärkapital		-300					-300
Utdelning på primärkapitalinstrument						-10	-10
Utgående balans	2 253	400	1 017	-50	-13	2 764	6 371

Noter

Not 1 Risk och kapitaltäckning

Total kapitalrelation i den konsoliderade situationen uppgick till 15,5 (17,0 per 2021-12-31) procent och kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 13,4 (14,4 per 2021-12-31) procent. I Landshypotek Bank AB uppgick total kapitalrelation till 15,6 (17,3 per 2021-12-31) procent och kärnprimärkapitalrelation till 13,0 (13,9 per 2021-12-31) procent. Under året har kapitalbasen för den konsoliderade situationen minskat med 226 mnkr till 6 146 mnkr vilket huvudsakligen förklaras av att banken ersatt ett evigt förlagslån med ett lägre belopp vilket reducerat övrigt primärkapital. Minimikapitalkravet har ökat med 175 mnkr till 3 178 mnkr huvudsakligen till följd av ökad utlåning.

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

Bruttosoliditetsgraden för den konsoliderade situationen uppgick till 5,0 (5,6 per 2021-12-31) procent.

Det internt bedömda kapitalbehovet för den konsoliderade situationen uppgick till 4,9 (4,6 per 2021-12-31) mdkr och ska jämföras med en kapitalbas på 6,1 (6,4 per 2021-12-31) mdkr.

Den 28 september 2021 beslutade Finansinspektionen att höja det kontracykliska buffertvärdet från noll till 1,0 procent vilket gäller från och med den 29 september 2022. Den 21 juni 2022 beslutade Finansinspektionen om ytterligare en höjning av buffertvärdet med en procentenhet. Det kontracykliska buffertvärdet på 2,0 procent gäller från och med 22 juni 2023.

fortsättning Not 1 EU CC1 - Kapittäckningsanalys

mnkr	Konsoliderad situation ¹⁾	
	2022-06-30	2021-12-31
1 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	1 920	1 959
varav: medlemsinsatser	1 920	1 959
varav: aktiekapital		
2 Balanserade vinstmedel ²⁾	4 082	3 856
3 Ackumulerat övrigt totalresultat (och andra reserver)	-82	-24
EU-5a Periodens resultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	95	260
Kärnprimärkapital före regulatoriska justeringar	6 016	6 052
7 Ytterligare värdejusteringar	-10	-10
8 Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-79	-71
12 Negativa belopp till följd av beräkningen av förväntade förlustbelopp	-607	-570
27a Andra regulatoriska justeringar	-	-
28 Sammanlagda regulatoriska justeringar av kärnprimärkapital	-695	-651
29 Kärnprimärkapital	5 321	5 400
30 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	-	-
31 varav: klassificerade som eget kapital enligt tillämpliga redovisningsstandarder	-	-
34 Kvalificerande primärkapital som ingår i det konsoliderade övriga primärkapitalet för kapiteltäckningsändamål som utgivits av dotterföretag och innehas av tredje part	299	471
44 Övrigt primärkapital	299	471
45 Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + övrigt primärkapital)	5 620	5 871
46 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	-	-
48 Kvalificerande kapitalbasinstrument som ingår i konsoliderat supplementärkapital som utgivits av dotterföretag och innehas av tredje part	527	501
58 Supplementärkapital	527	501
59 Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	6 146	6 372
60 Totalt riskvägt exponeringsbelopp	39 728	37 538
61 Kärnprimärkapital (i %)	13,4	14,4
62 Primärkapital (i %)	14,1	15,6
63 Totalt kapital (i %)	15,5	17,0
64 Institutets samlade krav på kärnprimärkapital (i %)	8,1	8,1
varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert (i %)	2,5	2,5
66 varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert (i %)	-	-
EU-67b varav: ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (i %) ³⁾	1,1	1,1
68 Tillgängligt kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet) efter uppfyllande av minimikapitalkraven ⁴⁾	5,5	7,0

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

²⁾ Posten inkluderar övrigt tillskjutet kapital

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

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

fortsättning Not 1 Kapitalbehov

mnkr	Konsoliderad situation	
	2022-06-30	2021-12-31
Internt bedömt kapitalbehov¹⁾		
Kapitalkrav Pelare 1	3 178	3 003
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	8,0	8,0
Kapitalbehov Pelare 2	729	665
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	1,8	1,8
Kombinerat buffertkrav	993	938
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	2,5	2,5
Kombinerat buffertkrav	-	-
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	-	-
Totalt kapitalbehov	4 901	4 606
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	12,3	12,3
Kapitalbas (Primärkapital + Supplementärkapital)	6 146	6 372
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	15,5	17,0
Av Finansinspektionen bedömt kapitalbehov²⁾		
Kapitalkrav Pelare 1	3 178	3 003
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	8,0	8,0
Kapitalbehov Pelare 2	803	758
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	2,0	2,0
Kombinerat buffertkrav	993	938
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	2,5	2,5
Kapitalbehov Pelare 2-vägledning	-	-
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	-	-
Totalt kapitalbehov (inkl Pelare 2-vägledning)	4 974	4 700
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	12,5	12,5
Kapitalbas (Primärkapital + Supplementärkapital)	6 146	6 372
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	15,5	17,0
Bruttosoliditetskrav³⁾		
Bruttosoliditetskrav	3 341	3 164
I procent av totalt exponeringsbelopp för bruttosoliditet	3,0	3,0
Kapitalbehov Pelare 2	-	-
I procent av totalt exponeringsmått för bruttosoliditet	-	-
Kapitalbehov Pelare 2-vägledning	334	316
I procent av totalt exponeringsmått för bruttosoliditet	0,3	0,3
Totalt kapitalbehov (inkl Pelare 2-vägledning)	3 675	3 480
I procent av totalt exponeringsmått för bruttosoliditet	3,3	3,3
Primärkapital	5 620	5 871
I procent av totalt exponeringsbelopp för bruttosoliditet	5,0	5,6

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

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

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

fortsättning Not 1 Kapitalkrav uppdelat på risk, metod och exponeringsklass

2022-06-30 mnkr	Konsoliderad situation			
	Exponeringsvärde ¹⁾	Riskvägt exponeringsbelopp ²⁾	Kapitalkrav ³⁾	Genomsnittlig riskvikt ⁴⁾
Kreditrisk - Internmetoden	102 088	28 994	2 320	28 %
Hushåll – säkerhet i fastighet	64 485	8 588	687	13 %
Företag	37 527	20 329	1 626	54 %
Övriga motpartslösa tillgångar	77	77	6	100 %
Kreditrisk - Schablonmetoden	11 111	1 077	86	10 %
Nationella regeringar eller centralbanker	61	-	-	0 %
Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan eller myndigheter	4 582	-	-	0 %
Institut	1 112	387	31	35 %
Företag	13	13	1	100 %
Hushåll	41	27	2	66 %
Säkrade genom panträtt i fast egendom	310	146	12	47 %
Fallerade exponeringar	5	5	0	112 %
Säkerställda obligationer	4 986	499	40	10 %
Operativ risk – Basmetoden		1644	132	
Kreditvärdighetsjusteringsrisk – Schablonmetoden	948	479	38	51 %
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 458 CRR (riskviktsgolv)		7 533	603	
Summa	114 147	39 728	3 178	

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

¹⁾ Exponeringsvärde beräknat i enlighet med CRR.

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

³⁾ Beräknas genom att multiplicera riskvägt exponeringsbelopp med 8 procent. Inkluderar inga buffertkrav.

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

fortsättning Not 1 EU KM1 – Mall för nyckeltal

mnkr	Konsoliderad situation				
	2022-06-30	2022-03-31	2021-12-31	2021-09-30	2021-06-30
Tillgänglig kapitalbas (belopp)					
1	5 321	5 425	5 400	5 138	5 075
2	5 620	5 714	5 871	5 613	5 539
3	6 146	6 224	6 372	6 114	6 027
Riskvägda exponeringsbelopp					
4	39 728	38 594	37 538	36 799	36 122
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
5	13,4	14,1	14,4	14,0	14,1
6	14,1	14,8	15,6	15,3	15,3
7	15,5	16,1	17,0	16,6	16,7
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
EU 7a	2,0	2,0	2,0	2,0	1,8
EU 7b	1,1	1,1	1,1	1,1	1,0
EU 7c	1,5	1,5	1,5	1,5	1,3
EU 7d	10,0	10,0	10,0	10,0	9,8
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
8	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5
9	-	-	-	-	-
11	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5
EU 11a	12,5	12,5	12,5	12,5	12,3
12	5,5	6,1	7,0	6,6	6,9
Bruttosoliditetsgrad					
13	111 367	109 144	105 455	102 143	100 292
14	5,0	5,2	5,6	5,5	5,5
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmättet)					
EU 14a	-	-	-	-	-
EU 14b	-	-	-	-	-
EU 14c	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (som en procentandel av det totala exponeringsmättet)					
EU 14d	-	-	-	-	-
EU 14e	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0
Likviditetstäckningskvot					
15	8 112	9 181	9 533	9 382	9 156
EU 16a	2 810	2 847	2 654	3 544	3 616
EU 16b	209	287	366	429	530
16	2 601	2 560	2 289	3 115	3 086
17	311,9	358,7	416,5	301,2	296,7
Stabil nettofinansieringskvot					
18	97 178	98 465	93 223	93 856	87 042
19	83 408	81 075	78 410	75 917	73 885
20	116,5	121,5	118,9	123,6	117,8

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

fortsättning Not 1 EU CC1 - Kapitaltäckningsanalys

mnkr	Landshypotek Bank AB	
	2022-06-30	2021-12-31
1 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	2 253	2 253
varav: medlemsinsatser		
varav: aktiekapital	2 253	2 253
2 Balanserade vinstmedel ¹⁾	3 602	3 243
3 Ackumulerat övrigt totalresultat (och andra reserver)	-63	-6
EU-5a Periodens resultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	87	370
6 Kärnprimärkapital före regulatoriska justeringar	5 879	5 860
7 Ytterligare värdejusteringar	-10	-10
8 Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-79	-71
12 Negativa belopp till följd av beräkningen av förväntade förlustbelopp	-607	-570
27a Andra regulatoriska justeringar	-	-
28 Sammanlagda regulatoriska justeringar av kärnprimärkapital	-695	-651
29 Kärnprimärkapital	5 184	5 209
30 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	400	700
31 varav: klassificerade som eget kapital enligt tillämpliga redovisningsstandarder	400	700
34 Kvalificerande primärkapital som ingår i det konsoliderade övriga primärkapitalet för kapitaltäckningsändamål som utgivits av dotterföretag och innehas av tredje part	-	-
44 Övrigt primärkapital	400	700
45 Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + övrigt primärkapital)	5 584	5 909
46 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	600	600
48 Kvalificerande kapitalbasinstrument som ingår i konsoliderat supplementärkapital som utgivits av dotterföretag och innehas av tredje part	-	-
58 Supplementärkapital	600	600
59 Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	6 184	6 509
60 Totalt riskvägt exponeringsbelopp	39 728	37 538
61 Kärnprimärkapital (i %)	13,0	13,9
62 Primärkapital (i %)	14,1	15,7
63 Totalt kapital (i %)	15,6	17,3
64 Institutets samlade krav på kärnprimärkapital (i %)	8,1	8,1
65 varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert (i %)	2,5	2,5
66 varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert (i %)	-	-
EU-67b varav: ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (i %) ²⁾	1,1	1,1
68 Tillgängligt kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet) efter uppfyllande av minimikapitalkraven ²⁾	5,5	7,3

¹⁾ Posten inkluderar övrigt tillskjutet kapital

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

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

fortsättning Not 1 Kapitalbehov

mnkr	Landshypotek Bank AB	
	2022-06-30	2021-12-31
Internt bedömt kapitalbehov¹⁾		
Kapitalkrav Pelare 1	3 178	3 003
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	8,0	8,0
Kapitalbehov Pelare 2	729	665
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	1,8	1,8
Kombinerat buffertkrav	993	938
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	2,5	2,5
Totalt kapitalbehov	4 901	4 606
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	12,3	12,3
Kapitalbas (Primärkapital+Supplementärkapital)	6 184	6 509
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	15,6	17,3
Av Finansinspektionen bedömt kapitalbehov²⁾		
Kapitalkrav Pelare 1	3 178	3 003
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	8,0	8,0
Kapitalbehov Pelare 2	803	758
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	2,0	2,0
Kombinerat buffertkrav	993	938
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	2,5	2,5
Kapitalbehov Pelare 2-vägledning	0,0	0,0
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	0,0	0,0
Totalt kapitalbehov (inkl Pelare 2-vägledning)	4 974	4 700
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	12,5	12,5
Kapitalbas (Primärkapital+Supplementärkapital)	6 184	6 509
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	15,6	17,3
Bruttosoliditetskrav³⁾		
Bruttosoliditetskrav	3 341	3 164
I procent av totalt exponeringsbelopp för bruttosoliditet	3,0	3,0
Kapitalbehov Pelare 2	-	-
I procent av totalt exponeringsmått för bruttosoliditet	-	-
Kapitalbehov Pelare 2-vägledning	-	-
I procent av totalt exponeringsmått för bruttosoliditet	-	-
Totalt kapitalbehov	3 341	3 164
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	3,0	3,0
Primärkapital	5 584	5 909
I procent av totalt exponeringsbelopp för bruttosoliditet	5,0	5,6

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

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

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

fortsättning Not 1 Kapitalkrav uppdelat på risk, metod och exponeringsklass

2022-06-30 mnkr	Landshypotek Bank AB			
	Exponeringsvärde ¹⁾	Riskvägt exponeringsbelopp ²⁾	Kapitalkrav ³⁾	Genomsnittlig riskvikt ⁴⁾
Kreditrisk – Internmetoden	102 089	28 995	2 320	28 %
Hushåll – säkerhet i fastighet	64 485	8 588	687	13 %
Företag	37 527	20 329	1 626	54 %
Övriga motpartslösa tillgångar	77	77	6	100 %
Kreditrisk – Schablonmetoden	11 107	1 076	86	10 %
Nationella regeringar eller centralbanker	61	-	-	0 %
Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan eller myndigheter	4 582	-	-	0 %
Institut	1 109	386	31	35 %
Företag	13	13	1	100 %
Hushåll	41	27	2	66 %
Säkrade genom panträtt i fast egendom	310	146	12	47 %
Fallerade exponeringar	5	5	0	112 %
Säkerställda obligationer	4 986	499	40	10 %
Operativ risk – Basmetoden		1 644	132	
Kreditvärdighetsjusteringsrisk – Schablonmetoden	948	479	38	51 %
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 458 CRR (riskviktsgolv)		7 533	603	
Summa	114 145	39 728	3 178	

2021-12-31 mnkr	Landshypotek Bank AB			
	Exponeringsvärde ¹⁾	Riskvägt exponeringsbelopp ²⁾	Kapitalkrav ³⁾	Genomsnittlig riskvikt ⁴⁾
Kreditrisk – Internmetoden	94 539	27 010	2 161	29 %
Hushåll – säkerhet i fastighet	58 568	7 757	621	13 %
Företag	35 893	19 175	1 534	53 %
Övriga motpartslösa tillgångar	79	79	6	100 %
Kreditrisk – Schablonmetoden	12 427	1 264	101	10 %
Nationella regeringar eller centralbanker	2	-	-	0 %
Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan eller myndigheter	5 189	-	-	0 %
Institut	1 811	576	46	32 %
Företag	14	14	1	100 %
Hushåll	38	26	2	67 %
Säkrade genom panträtt i fast egendom	296	137	11	46 %
Fallerade exponeringar	4	4	0	108 %
Säkerställda obligationer	5 072	507	41	10 %
Operativ risk – Basmetoden		1 643	131	
Kreditvärdighetsjusteringsrisk – Schablonmetoden	1 489	735	59	49 %
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 458 CRR (riskviktsgolv)		6 885	551	
Summa	108 454	37 538	3 003	

¹⁾ Exponeringsvärde beräknat i enlighet med CRR.

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

³⁾ Beräknas genom att multiplicera riskvägt exponeringsbelopp med 8 procent. Inkluderar inga buffertkrav.

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

fortsättning Not 1 EU KM1 – Mall för nyckeltal

mnkr	Landshypotek Bank AB					
	2022-06-30	2022-03-31	2021-12-31	2021-09-30	2021-06-30	
Tillgänglig kapitalbas (belopp)						
1	Kärnprimärkapital	5 184	5 222	5 209	5 059	5 010
2	Primärkapital	5 584	5 622	5 909	5 759	5 710
3	Totalt kapital	6 184	6 222	6 509	6 359	6 310
Riskvägda exponeringsbelopp						
4	Totalt riskvägt exponeringsbelopp	39 728	38 595	37 538	36 800	36 123
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)						
5	Kärnprimärkapitalrelation (%)	13,0	13,5	13,9	13,7	13,9
6	Primärkapitalrelation (%)	14,1	14,6	15,7	15,6	15,8
7	Total kapitalrelation (%)	15,6	16,1	17,3	17,3	17,5
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	1,8
EU 7b	varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	1,1	1,1	1,1	1,1	1,0
EU 7c	varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	1,5	1,5	1,5	1,5	1,3
EU 7d	Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	10,0	10,0	10,0	10,0	9,8
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 (%)	-	-	-	-	-
11	Kombinerat buffertkrav (%)	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5
EU 11a	Samlade kapitalkrav (%)	12,5	12,5	12,5	12,5	12,3
12	Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	5,5	6,1	7,3	7,2	7,6
Bruttosoliditetsgrad						
13	Totalt exponeringsmått	111 364	109 141	105 450	102 139	100 285
14	Bruttosoliditetsgrad (%)	5,0	5,2	5,6	5,6	5,7
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)	8 112	9 181	9 533	9 382	9 156
EU 16a	Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	2 810	2 847	2 654	3 544	3 616
EU 16b	Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	209	287	366	429	530
16	Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	2 601	2 560	2 289	3 115	3 086
17	Likviditetstäckningskvot (%)	311,9	358,7	416,5	301,2	296,7
Stabil nettofinansieringskvot						
18	Total tillgänglig stabil finansiering	97 057	98 138	93 548	93 681	86 868
19	Totalt behov av stabil finansiering	83 411	81 078	78 407	75 921	73 889
20	Stabil nettofinansieringskvot (%)	116,4	121,0	119,3	123,4	117,6

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

Not 2 Räntenetto

mnkr	Kv 2 2022	Kv 2 2021	Kv 1 2022	Jan-jun 2022	Jan-jun 2021	Helår 2021
Ränteintäkter						
Ränteintäkter på utlåning till kreditinstitut	-	-	-	-	-	-
Ränteintäkter på utlåning till allmänheten	387	347	354	742	693	1 399
Ränteintäkter på räntebärande värdepapper	10	7	8	18	13	28
Övriga ränteintäkter	3	3	3	6	6	14
Summa ränteintäkter	401	357	365	766	712	1 441
Räntekostnader						
Räntekostnader för skulder till kreditinstitut	0	1	1	1	1	2
Räntekostnader för in- och upplåning från allmänheten	-25	-24	-24	-48	-49	-94
Räntekostnader för räntebärande värdepapper	-140	-104	-105	-245	-209	-420
Räntekostnader för efterställda skulder	-2	-6	-1	-3	-15	-18
Räntekostnader för derivatinstrument	25	31	30	55	60	130
Övriga räntekostnader	-15	-15	-16	-30	-28	-69
Summa räntekostnader	-156	-118	-115	-271	-240	-469
Summa räntenetto	245	239	250	495	472	972

Alla ränteintäkter är hänförliga till den svenska marknaden.

Not 3 Kreditförluster netto

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

Ingen egendom övertagen för skyddanden av fordran.

Redovisning av förlustreserv

Banken redovisar förväntade kreditförluster för finansiella tillgångar och åtaganden utanför balansräkningen i utlåningsportföljen och för de delar av likviditetsportföljen som klassificeras som finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat.

Varje tillgång kategoriseras till ett av tre stadier:

- Stadie 1 innefattar ej fallerade tillgångar utan betydande ökning i kreditrisk jämfört med första redovisningstillfället.
- Stadie 2 innefattar ej fallerade tillgångar med betydande ökning i kreditrisk jämfört med första redovisningstillfället.
- Stadie 3 avser fallerade tillgångar.

Fastställande av betydande ökning i kreditrisk

För att fastställa om en utlåningstillgång har en betydligt ökad kreditrisk jämfört med kreditrisken vid första redovisningstillfället mäter banken bland annat hur tillgångens PD-riskklass har försämrats sedan tillgången uppstod. Om riskklassförändringen överskrider bankens gränsvärden för ökad kreditrisk kategoriseras tillgången som Stadie 2-tillgång.

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

Individuellt bedömda lån i stadie 3

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

Värdering

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

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

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

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

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

För huvuddelen av avtalen i utlåningsportföljen grundas PD och LGD på intern historisk data och utgår från bankens interna riskklassificeringsmodeller för kapitaltäckningen (se beskrivning i Landshypotek Bank - Rapport om kapitaltäckning och riskhantering 2021). Estimaten är omkalibrerade för att fånga dagens ekonomiska situation. För avtal i bankens likviditetsportfölj beräknas förväntade kreditförluster bland annat utifrån fallissemangsfrekvenser enligt ratingmatris från ett internationellt ratinginstitut.

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

Sannolikhetsviktade makroekonomiska scenarier

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

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

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

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

Scenario	Förväntad kreditförlust
Aktuell reserv (inklusive kreditreserver för lånelöften ingår i posten Avsättningar i balansräkningen)	38 mnkr
Förbättrat scenario	36 mnkr
Försämrat scenario	41 mnkr

Not 4 Utlåning till allmänheten

mnkr	2022-06-30	2022-03-31	2021-12-31	2021-06-30
Lånefordringar stadie 1	94 730	91 090	87 061	81 005
Lånefordringar stadie 2	6 050	6 132	6 267	7 010
Lånefordringar stadie 3	672	648	675	635
Lånefordringar brutto	101 452	97 869	94 003	88 650
Avgår kreditförlustreserv	-37	-34	-35	-39
Lånefordringar netto	101 415	97 835	93 968	88 611
Upplysningar om förfallna lånefordringar brutto				
Förfallna lånefordringar 5 - 90 dagar	11	53	7	4
Förfallna lånefordringar mer än 90 dagar	144	86	137	217
Summa förfallna lånefordringar brutto	154	139	144	220

Lånefordringar brutto Januari-december 2021 mnkr	Ej kreditförsämrad utlåning		Kreditförsämrad utlåning	Total
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	
Ingående balans	75 101	7 395	583	83 079
Tillkommande lånefordringar avseende nyutlåning	18 477	114	21	18 611
Borttagna lånefordringar avseende amortering	-6 700	-904	-80	-7 683
Bortskrivna lånefordran avseende konstaterade förluster	-	-	-5	-5
Överföring mellan stadie				
från 1 till 2	-1 048	1 048	-	-
från 1 till 3	-58	-	58	-
från 2 till 1	1 288	-1 288	-	-
från 2 till 3	-	-99	99	-
från 3 till 2	-	1	-1	-
från 3 till 1	0	-	0	-
Utgående balans	87 061	6 267	675	94 003

Lånefordringar brutto Januari-juni 2022 mnkr	Ej kreditförsämrad utlåning		Kreditförsämrad utlåning	Total
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	
Ingående balans	87 061	6 267	675	94 003
Tillkommande lånefordringar avseende nyutlåning	10 371	77	3	10 452
Borttagna lånefordringar avseende amortering	-2 606	-336	-61	-3 002
Bortskrivna lånefordran avseende konstaterade förluster	-	-	0	0
Överföring mellan stadie				
från 1 till 2	-731	731	-	-
från 1 till 3	-23	-	23	-
från 2 till 1	659	-659	-	-
från 2 till 3	-	-44	44	-
från 3 till 2	-	13	-13	-
från 3 till 1	-1	-	1	-
Utgående balans	94 730	6 050	673	101 453

fortsättning Utlåning till allmänheten

Kreditförlustreserv Januari-december 2021 mnkr	Ej kreditförsämrad utlåning		Kreditförsämrad utlåning	Summa kredit- förlustreserv utlåning	Varav kredit- förlustreserv för tillgångar på balansräkningen	Varav avsättningar för åtaganden utanför balansräkningen
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3			
Ingående balans	-5	-12	-24	-41	-40	-1
Tillkommande reserveringar avseende nyutlåning	-2	-1	-3	-5	-5	0
Återförda reserveringar avseende amortering	1	2	6	8	8	0
Bortskrivna reserv avseende konstaterade förluster	-	-	0	0	0	-
Förändring till följd av förändrad kreditrisk	2	0	-3	-1	-1	0
Förändring till följd av förändrade modellantaganden och metoder	0	0	2	2	2	-
Överföring mellan stadie						
från 1 till 2	0	-3	-	-3	-3	0
från 1 till 3	0	-	0	0	0	0
från 2 till 1	0	3	-	3	3	0
från 2 till 3	-	1	-1	0	0	0
från 3 till 2	-	0	0	0	0	0
från 3 till 1	0	-	1	1	1	0
Utgående balans	-4	-10	-22	-36	-35	-1

Kreditförlustreserv Januari-juni 2022 mnkr	Ej kreditförsämrad utlåning		Kreditförsämrad utlåning	Summa kredit- förlustreserv utlåning	Varav kredit- förlustreserv för tillgångar på balansräkningen	Varav avsättningar för åtaganden utanför balansräkningen
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3			
Ingående balans	-4	-10	-22	-36	-35	-1
Tillkommande reserveringar avseende nyutlåning	-1	-1	0	-2	-2	0
Återförda reserveringar avseende amortering	0	1	1	2	2	0
Bortskrivna reserv avseende konstaterade förluster	-	-	0	0	0	-
Förändring till följd av förändrad kreditrisk	0	0	3	3	3	0
Förändring till följd av förändrade modellantaganden och metoder	-2	0	-1	-3	-3	-
Överföring mellan stadie						
från 1 till 2	0	-3	-	-3	-3	0
från 1 till 3	0	-	-1	-1	-1	0
från 2 till 1	-1	3	-	2	2	0
från 2 till 3	-	0	0	0	0	0
från 3 till 2	-	0	0	0	0	0
från 3 till 1	0	-	0	0	0	0
Utgående balans	-8	-10	-20	-38	-37	-1

För utlåning finns säkerheter i form av fast egendom. För vidare information om redovisning av kreditförlustreserv och uppskattningar och väsentliga bedömningar, se not 3.

Not 5 Verkligt värde hierarki för finansiella instrument

mnkr	2022-06-30				2021-12-31			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat								
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	4 077			4 077	4 274			4 274
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	5 488			5 488	5 981			5 981
Derivat identifierade som säkringsinstrument								
Ränteswappar		1 731		1 731		979		979
Valutaränteswappar		440		440		426		426
Summa tillgångar värderade till verkligt värde	9 565	2 171	-	11 736	10 255	1 405	-	11 660
Derivat identifierade som säkringsinstrument								
Ränteswappar		2 398		2 398		406		406
Valutaränteswappar		5		5		4		4
Summa skulder värderade till verkligt värde	-	2 403	-	2 403	-	410	-	410

Inga överföringar har skett mellan nivåerna. I nivå 1 finns endast noterade bostadsobligationer och obligationer emitterade av kommuner och landsting. I nivå 2 finns derivatinstrument och finansiella skulder för vilka det finns väl etablerade värderingsmodeller baserade på marknadsdata.

Nivå 1

Verkligt värde på finansiella instrument som handlas på en aktiv marknad baseras på köpkurser av noterade marknadspriser.

Nivå 2

Verkligt värde för finansiella instrument och derivatinstrument som inte handlas på aktiv marknad beräknas med hjälp av värderingsteknik, diskontering av framtida kassaflöden. Vid diskonteringen används noterade marknadsdata för aktuell löptid. I samtliga fall används noterade swapkurvor som bas för värderingarna. För obligationer används noterade kreditpåslag/avdrag relativt ränteswapkurvan för att göra en värdering av tillgången. För ränte- och valutaränteswappar används ränte- respektive valutaränteswapkurvan för värderingar. Upplupna räntor ingår inte i beräkningen av verkligt värde.

Nivå 3

Data för tillgångar/skulder som inte baseras på observerbara marknadsdata.

Not 6 Upplysningar om verkligt värde

mnkr	2022-06-30		2021-12-31	
	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	1	1	-	-
Belåningsbara statsskuldförbindelser	4 077	4 077	4 274	4 274
Utlåning till kreditinstitut	161	161	322	322
Utlåning till allmänheten	101 415	101 616	93 968	95 679
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	5 488	5 488	5 981	5 981
Derivat	2 171	2 171	1 405	1 405
Summa tillgångar	113 312	113 513	105 951	107 662
Skulder och avsättningar				
Skulder till kreditinstitut	1 568	1 568	638	638
In- och upplåning från allmänheten	15 751	15 751	15 254	15 254
Emitterade värdepapper m.m.	85 349	85 957	82 066	82 544
Derivat	2 403	2 403	410	410
Efterställda skulder	601	577	600	602
Övriga skulder	170	170	359	359
Summa skulder	105 842	106 425	99 328	99 807

Alternativa nyckeltal

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

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

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

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

mnkr	Kv 2 2022	Kv 2 2021	Kv 1 2022	Jan-jun 2022	Jan-jun 2021	Helår 2021
Förändring utlåning till allmänheten	3 579	2 849	3 868	7 447	5 573	10 929
Ingående balans utlåning till allmänheten	97 835	85 762	93 968	93 968	83 039	83 039
Förändring utlåning till allmänheten, %	3,7	3,3	4,1	7,9	6,7	13,2
Räntenetto ackumulerat senaste 12 mån	995	922	989	995	922	972
Genomsnittlig utlåning till allmänheten senaste 12 mån	94 483	83 023	91 385	94 483	83 023	88 444
Räntemarginal rullande 12 mån, %	1,05	1,11	1,08	1,05	1,11	1,10
Förändring in- och upplåning från allmänheten	335	221	162	497	227	581
Ingående balans in- och upplåning från allmänheten	15 415	14 678	15 254	15 254	14 672	14 672
Förändring in- och upplåning från allmänheten, %	2,2	1,5	1,1	3,3	1,5	4,0
Kostnader före kreditförluster	-141	-129	-133	-274	-251	-498
Summa rörelseintäkter	246	234	253	499	468	964
K/I-tal inklusive finansiella transaktioner	0,57	0,55	0,53	0,55	0,54	0,52
Kostnader före kreditförluster	-141	-129	-133	-274	-251	-498
Summa rörelseintäkter exklusive finansiella transaktioner	246	242	251	497	475	979
K/I-tal exklusive finansiella transaktioner	0,57	0,54	0,53	0,55	0,53	0,51
Kreditförluster netto uppräknat på helår	-13	-7	9	-2	5	5
Genomsnittlig utlåning till allmänheten senaste 12 mån	94 483	83 023	91 385	94 483	83 023	88 444
Kreditförlustnivå, %¹⁾	0,01	0,01	-	0,00	-	-
Kreditförsämrade tillgångar brutto	673	635	648	673	635	675
Avgår gjorda reserveringar	-20	-23	-19	-20	-23	-22
Kreditförsämrade tillgångar netto	653	613	629	653	613	654
Kreditförsämrade tillgångar netto	653	613	629	653	613	654
Utlåning till allmänheten	101 415	88 611	97 835	101 415	88 611	93 968
Kreditförsämrade tillgångar netto efter reserveringar som andel av utlåning, %	0,64	0,69	0,64	0,64	0,69	0,70
Primärkapital	5 584	5 710	5 622	5 584	5 710	5 909
Exponeringsmått	111 364	100 285	109 141	111 364	100 285	105 450
Bruttosoliditetsgrad, %	5,0	5,7	5,2	5,0	5,7	5,6
Kärnprimärkapital	5 184	5 010	5 222	5 184	5 010	5 209
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	39 728	36 123	38 595	39 728	36 123	37 538
Kärnprimärkapitalrelation, %	13,0	13,9	13,5	13,0	13,9	13,9
Kapitalbas	6 184	6 310	6 222	6 184	6 310	6 509
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	39 728	36 123	38 595	39 728	36 123	37 538
Total kapitalrelation, %	15,6	17,5	16,1	15,6	17,5	17,3
Resultat efter skatt						370
Genomsnittligt eget kapital senaste 12 mån						5 758
Räntabilitet på eget kapital, %						6,4
Resultat efter skatt						370
Antal aktier, miljoner						2
Resultat per aktie, kr						164,2

¹⁾ Utfall presenteras endast vid en negativ resultatpåverkan.

Informationstillfällen 2022

Landshypotek Banks rapporter kan hämtas på:

www.landshypotek.se/om-landshypotek

Delårsrapport kvartal 3

2 november

För ytterligare information

Tomas Uddin

Chef för Marknad, kommunikation och HR

070 - 299 24 08

Per Lindblad

Vd

Nås via Tomas Uddin

Landshypotek Bank AB (publ)

Org.nr 556500-2762

Box 14092

104 41 Stockholm

www.landshypotek.se



Landshypotek Bank