



Landshypotek Bank

Landshypotek Bank AB

Delårsrapport Q2 2023

Januari – juni 2023

Per Lindblad, vd Landshypotek Bank, kommenterar första halvåret 2023

Den omtumlande förändringen i samhällsekonomin har givetvis även påverkat Landshypoteks första halvår. Med rådande osäkerhet har kreditillväxten på marknaden avstannat vilket den gjort även för oss. Under de senaste åren har vi dock haft en stark tillväxt med fler kunder och ökande in- och utlåningsvolymerna och vi kan därför visa ett rörelseresultat om hela 334 (224) miljoner kronor det första halvåret i år. Inlåningen har sedan andra halvåret 2022 ökat med över 12 miljarder kronor vilket bidrar finansiellt men ger oss också nya kunder samt en ökad synlighet och kännedom på marknaden. Den minskade kreditillväxten under kvartalet blir förvisso ett hack i vår tillväxtkurva men som resultatmässigt väl kompenseras av inlåningstillväxten.

Januari – juni 2023

jämfört med januari – juni 2022

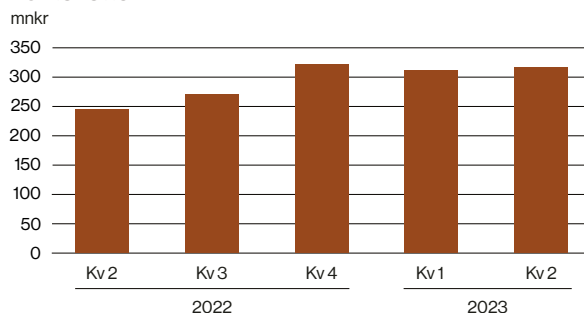
- Rörelseresultatet uppgår till 334 (224) mnr.
- Räntenettot uppgår till 629 (495) mnr.
- Kostnaderna uppgår till 301 (274) mnr.
- Kreditförluster netto påverkade resultatet med 8 (-1) mnr.
- Utlåning till allmänheten uppgår till 104,8 (101,4) mdkr.
- Inlåning från allmänheten uppgår till 28,4 (15,8) mdkr.

April – juni 2023

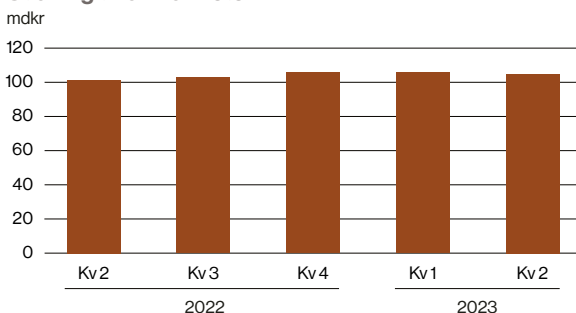
jämfört med januari – mars 2023

- Rörelseresultatet uppgår till 172 (162) mnr.
- Räntenettot uppgår till 317 (312) mnr.
- Kostnaderna uppgår till 149 (151) mnr.
- Kreditförluster netto påverkade resultatet med +6 (+2) mnr.
- Utlåning till allmänheten uppgår till 104,8 (105,7) mdkr.
- Inlåning från allmänheten uppgår till 28,4 (27,2) mdkr.

Räntenetto



Utlåning till allmänheten



Vd har ordet

Fortsatt utveckling på avstannade marknader



Det första halvåret 2023 har varit omtumlande. Med ett stigande ränteläge och en ihållande inflation har hushållens disponibla inkomst minskat. Konsumtionen sjunker och allt färre investerar. Tillväxten minskar i samhället generellt, och så även på krediter som nu är på historiskt låga nivåer.

Den höjda räntenivån är historiskt sett inte så hög, men den snabba och relativa ökningen skapar osäkerhet.

Landshypotek påverkas naturligtvis av marknaden och kundernas agerande:

- Vår kraftiga utlåningstillväxt har avstannat. Det är rimligt på en marknad som präglas av osäkerhet. Inom vår särskilda roll som marknadsledande inom utlåningen till större lantbruksföretag fortsätter vi att växa. Inom utlåningen till hus och mindre gårdar på landsbygden, som påverkas av minskade disponibla inkomster, märks den minskande kreditefterfrågan mer tydligt. Vi passerade förra våren 100-miljardersgränsen och har nu en utlåning på 104,8 miljarder kronor.
- Vi aktiverade på ett tydligt sätt vår inlåningsaffär under föregående höst. Det har gett en tillväxt på drygt 12 miljarder kronor sedan andra kvartalet 2022. Inlåningstillväxten har hjälpt bankens utveckling med fler kunder och ett bättre finansiellt resultat.

Med fler kunder och en större affär har vi ökat vår intjäningsförmåga och vi levererar ett räntenetto om 629 miljoner kronor för halvåret jämfört med 495 miljoner kronor för ett år sedan. Vårt rörelseresultat har stärkts med 110 miljoner kronor. Det ser lovande ut för resultatet även för helåret 2023.

Landshypotek har funnits i snart 200 år och vi ser långsiktigt på vår verksamhet. Vi planerar för en fortsatt

tillväxt, men använder nu den här tiden till att skapa nytigheter för oss och för våra kunder i framtiden. Under våren har vi fokuserat på att ligga nära våra kunder samt tillväxt på vår inlåning.

Vi har en strategi som tar sikte mot 2026. Den ligger fast. Att lånetillväxten nu har avstannat är ett hack i den långsiktiga kurvan, men förändrar inte strategin.

Vår kapitalsituation är tillfredsställande. Landshypotek står på en solid kapitalbas som ger utrymme för såväl tillväxt som utveckling. Från och med det andra kvartalet 2023 har bankens IRK modeller omkalibrerats. Detta får som effekt att kapitalbasen ökar något samt att riskvikterna och därmed kapitalkravet minskar.

Mot den bakgrunden noterar vi att Standard & Poor's vid sin årliga översyn av banken åsätter oss negativa utsikter med hänvisning till bankens kapitalsituation. Standard & Poor's har en egen metod med betydligt högre riskvikter än de regulatoriska som banken nyligen fått bekräftade av tillsynsmyndigheterna.

Den torra inledningen på året har påverkat skördenväerna negativt. I skrivande stund har det dock kommit regn som kommer hjälpa framför allt vallskördarna men även till del stråsådens mognad och kärninnehåll. Bedömningen är att vi inte får ett nytt 2018, men ett år med lägre skörd.

Det ligger sannolikt ytterligare räntehöjningar framför oss och vi måste ligga nära kunderna, vårda dem och vara aktiva när läget väl stabiliseras. Det kommer att ge kunderna bättre möjligheter att göra val och planera för investeringar för framtiden. Och det är ju det vi på Landshypotek jobbar för att möjliggöra.

Per Lindblad
Vd

Hänt på Landshypotek Bank andra kvartalet 2023

Lägre utlåningstillväxt på fortsatt avvaktande marknad

Utlåningsmarknaderna präglas av att det ekonomiska läget skapar osäkerhet och avvaktande hållning hos många kunder. De större lantbruksföretagarna kommer från ett relativt bra 2022 och fortsätter göra en del investeringar, men takten är betydligt lägre än tidigare år, vilket märks på hela utlåningsmarknadens avstannande tillväxt. För bolånen och lån till mindre gårdar har utlåningstillväxten avstannat. Landshypotek stänger andra kvartalet med en utlåning på 104,8 miljarder kronor.

Vi lever i en pågående räntehöjningsperiod

Under andra kvartalet var det dock trendmässigt betydligt mer stabilt. Nu har styrräntehöjningar kommit på bred front vilket kommer trycka upp räntenivån ytterligare då det finns en förväntan om ytterligare höjningar under hösten.

Fortsatt intresse för tryggt kontospargande

Landshypotek fortsätter satsa på inlåningen. Med den osäkra ekonomiska utvecklingen och ytterligare höjningar av inlåningsräntorna, med totalt 0,55 procentenheter under kvartalet, fortsätter också sparkonton att vara ett populärt alternativ för att tryggt placera de pengar som inte behövs för stunden i vardagsbudgeten. Även antalet nyöppnade skogskonton har ökat kraftigt i deklarationstider. Under andra kvartalet ökade inlåningsvolymen med 1,2 miljarder kronor.

Samtal om ekonomin

Att allmänhetens intresse för ekonomi fortsätter att vara stort märks på det stora antalet besökare till hemsidan och de kontakter som banken har med sina kunder i alla övriga kanaler. Många kunder tar del av ekonomiartiklarna som banken gör och Landshypotek har även fortsatt att hålla de uppskattade månadsvisa digitala marknads- och ränteinformationsmötena. Under Borgeby Fältdagar bjöd banken in till välbesökta livesamtal om utvecklingen på de finansiella marknaderna.

Landshypotek firar 10 år som bank

I april 2013 gick Landshypotek från att vara kreditinstitut till att bli en bank och utvecklingen har därefter varit stark. Banken har genom åren öppnat för fler kunder och utvecklats med fler kontaktvägar, där bland annat möjligheterna med digitaliseringen har nyttjats. Det har möjliggjort en stark tillväxt av såväl fler kunder som

volymer. Allt fler låter sparpengarna växa tryggt hos Landshypotek. Sedan 2017 har många husägare gjort ett medvetet val att flytta sina bolån till banken. Landshypotek är fortsatt den ledande banken för jord- och skogsbrukare med en svagt växande marknadsandel.

Rekordstor utdelning till ägarna

Utifrån den fina marknadsutvecklingen 2022 kunde Landshypotek i bokslutet presentera det finansiellt bästa året någonsin. Det gjorde det möjligt för föreningen att på vårens föreningsstämma besluta om den största utdelningen i Landshypoteks historia. De 180 miljonerna delades ut till medlemmarna i maj. Det motsvarar en utdelning på 9 procent på respektive medlems insatskapital.

Framgångsrik refinansiering av gröna obligation

I april refinansierade Landshypotek sin första gröna säkerställda obligation som till sin helhet finansierar ett hållbart svenskt skogsbruk. Refinansieringen, med en emitterad volym på 6 miljarder kronor, mötte ett mycket stort intresse från investerare. De underliggande fastigheternas storlek i bankens gröna säkerhetsmassa motsvarar en skogsareal på cirka 513 000 hektar.

Oro för torka

Torrt väder har rått i försommar-Sverige. Många lantbrukare oroar sig för skörden, även om viss nederbörd nu har kommit. Landshypotek ligger nära kunderna, följer utvecklingen noga och uppmanar till kontakt. Tillfälliga utmaningar i ett annat långsiktigt sunt företagande är Landshypotek med och övervinner efter en individuell bedömning.

Landshypotek möter branschen på träffar och mässor

Landshypotek är självklart på plats när branschen möts och erfarenhetsutbytet, gemenskapen och dialogen kan fördjupas ytterligare och omfatta än fler. Bankens medarbetare har tillsammans med förtroendevalda bland annat varit på branschorganisationers årsstämmor och årssamlingar, samt flera mässor, såsom Skogsnolia. På Borgeby Fältdagar bjöd banken in till flera dagliga livesamtal. Representanter från banken var också i Almedalen för samtal om ekonomin, lantbrukets och landsbygdens utveckling.

Bättre tryggare bank

Landshypotek har fortsatt stärka IT-miljöerna, genom ett omfattande arbete med IT-infrastrukturen som under



kvartalet gått i mål. En omfattande investering har även gjorts i digitaliseringen av KYC-arbetet (Know your customer), som tagit stort steg under kvartalet.

Förändringar i bankens IRK-system

I april erhöll Banken godkännande från Finansinspektionen för sin ansökan om uppdaterade PD-modeller inom ramen för IRK-systemet. Modellerna har implementerats

i bankens system och tillämpas för kapitaltäckningsändamål per detta kvartal. Detta får som effekt att kapitalbasen ökar något samt att riskvikterna och därmed kapitalkravet minskar jämfört med föregående kvartal.

Från och med det andra kvartalet 2023 har bankens IRK modeller omkalibrerats vilket bland annat innebär ett sänkt regulatoriskt krav på bankens tillgängliga kapital.

Sammanfattning Landshypotek Bank

mnr	Kv2 2023	Kv 2 2022	Kv 1 2023	Jan-jun 2023	Jan-jun 2022	Helår 2022
Räntenetto	317	245	312	629	495	1 087
Rörelseresultat	172	102	162	334	224	548
Resultat efter skatt	137	80	127	265	178	430
Utlåning till allmänheten	104 798	101 415	105 653	104 798	101 415	105 647
Förändring utlåning till allmänheten, %	-0,8	3,7	0,0	-0,8	7,9	12,4
Räntemarginal rullande 12 mån, %	1,17	1,05	1,09	1,17	1,05	1,08
In- och upplåning från allmänheten	28 414	15 751	27 168	28 414	15 751	23 496
Förändring in- och upplåning från allmänheten, %	4,6	2,2	15,6	20,9	3,3	54,0
K/I tal inklusive finansiella transaktioner	0,47	0,57	0,49	0,48	0,55	0,50
K/I tal exklusive finansiella transaktioner	0,47	0,57	0,48	0,48	0,55	0,50
Kreditförlustnivå, % ¹⁾	-	0,01	-	-	0,00	-
Total kapitalrelation, %	18,2	15,6	16,0	16,6	15,6	16,1
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	238	229	235	238	229	232

¹⁾ Utfall presenteras endast vid en negativ resultatpåverkan

Vår omvärld

Utvecklingen på finansmarknaderna

Årets andra kvartal har innehållit blandade känslor från marknaden. Å ena sidan en oro för en mer uthållig inflation, recessionsrisk, hökaktiga centralbanker samt en arbetsmarknad som gång på gång visar sig starkare än förväntat, vilket gör inflationen mer seglivad. Å andra sidan har stämningläget i den globala ekonomin förbättrats sedan årets början. Kraften i ekonomin har överraskat många prognosmakare. Näringslivet har visat sig starkt. Den rekordstarka arbetsmarknaden fortsätter att ge stöd åt hushållens inkomster. Konsumentförtroendet verkar ha passerat botten och, om än trevande, vara på väg tillbaka med hushåll som ser försiktigt mindre negativt på tillvaron.

Precis som svensk konjunktur i sin helhet har även bostadsmarknaden de senaste månaderna överraskat uppåt. Bostadspriserna har nu ökat fyra månader i rad. Antalet sålda bostäder fortsätter dock att vara lågt.

Centralbankerna aviserar fortsatta höjningar

Centralbankerna fortsätter att höja räntorna, men drar ned på takten och sannolikt är det inte så många höjningar kvar. Centralbankscheferna fortsätter att hålla ett relativt högt tonläge med upprepade hot om att de är beredda att ta till räntevapnet så länge som behövs. För även om den breda inflationen har passerat toppen är den så kallade kärninflationen, alltså den som exkluderar prisökningen på volatila varor som mat och energi, ihållande hög och seglivad.

Som väntat valde Federal Reserve att lämna räntan oförändrad, men kommunikationen kring beskedet var ändå offensiv och räntebanan indikerar nu ytterligare två höjningar under året. Den Europeiska centralbanken valde att efter tre raka höjningar med 50 punkter slå av på takten och meddelade i stället en höjning om 25 punkter i april och ytterligare 25 punkter i juni. ECB var också tydliga i sin kommunikation att ytterligare en höjning i juli och eventuellt även en i september är sannolik, såvida inflationsläget inte blir väsentligt bättre.

Inte heller kom Riksbankens besked i slutet av juni om en höjning av styrräntan med 25 punkter som någon överraskning. Den svaga svenska kronan fortsätter att vara ett problem. I likhet med andra små valutor tenderar kronan att försvagas under finansiella orostider. Det riskerar att leda till ökat inflationstryck eftersom importerade produkter blir dyrare. Dessutom finns en allt större oro för svensk ekonomi och de högt belånade svenska fastighetsbolagen bland internationella investerare. Svenska kronan har därför försvagats till

rekordlåga nivåer mot dollarn och euron när investerare undviker investeringar i Sverige. Om andra centralbanker fortsätter att höja sina styrräntor blir därför Riksbanken mer eller mindre tvingad att följa efter för att inte riskera att kronan försvagas ytterligare.

Ekonomin går mot lågkonjunktur

Den höga inflationen och höjda räntor har slagit hårt mot räntekänsliga svenska hushåll och mot bostadsbyggandet. Hushållens urholkade köpkraft har bidragit till minskad konsumtion där detaljhandeln fått en rejäl nedgång. Trots att ekonomin visat sig gå bättre än vad man först förutspådde kommer svensk ekonomi sannolikt att krympa de närmaste kvartalen. Enligt Konjunkturinstitutets prognos går Sverige in i en lågkonjunktur under året.

Utvecklingen inom jord- och skogsnäringarna

En sen vår och försommar med brist på regn har påverkat många lantbrukare under kvartalet. Skörden förväntas bli lägre än normalt och det kan bli brist på grovfoder, men läget varierar över landet. Det har varit kritiskt på vissa håll, men kan vända om det kommer regn. Näringen är, såväl praktiskt som finansiellt, mer förberedd än tidigare på ett kritiskt scenario.

Växtodlare förväntar sig lägre skörd.

Den sena våren försenade vårbruket och efter det har regn varit en bristvara i stora delar av södra Sverige. Det har gjort att vårgrödornas etablering och tillväxt har varit svag. Höstsådda oljeväxter var redan ned-satta efter en tuff vinter. En relativt stor andel höst-sådd spannmål dämpar den totala effekten av torkan. Fortsatt kan mycket hända fram till skörden, men den förväntas ändå bli lägre än normalt.

Även från andra områden i världen rapporteras om brist på nederbörd och en svagare utveckling av grödorna. Det har bidragit till att priserna på spannmål och oljeväxter har stigit under de senaste veckorna efter en längre period med fallande trend. Lägre export än förväntat från Ukraina är en annan faktor som påverkar prisbilden uppåt. En högre prisvolatilitet är här för att stanna.

Lantbrukarna är tidigt på tårna för att hitta lösningar

Vädret under kvartalet har varit bekymmersamt för många lantbrukare med får-, nötkötts- eller mjölkproduktion. Vallar och beten har haft en svagare tillväxt än normalt i stort sett hela södra landet. Lärdomar efter torkan 2018 gör att lantbrukare och aktörer i branschen tidigt har förberett olika alternativa lösningar för att



hantera en eventuell foderbrist. Att skörda alternativa arealer för foder är en lösning, där Jordbruksverket tidigt gjort undantag i vissa regler för att det ska vara möjligt. Animalieproducenter har sedan 2018 ökat sina lager av grovfoder. Tillväxten för vallar och beten kan snabbt förbättras om det kommer regn.

Torkan har gjort att fler djur har anmälts till slakt för att kunna vara förberedd om det blir foderbrist. Slaktpriserna är relativt stabila. Färre djur inom EU och den svaga kronan bidrar till relativt höga och stabila priser. Efterfrågan på kött från djur uppfödda i Sverige är god.

Mjölksproducenter har, utöver utmaningarna med låg förstaskörd av vall, haft ett fortsatt fallande avräkningspris. Avräkningspriset har sänkts under de senaste sex månaderna. I juni var det cirka 25 procent lägre än det rekordhöga priset i december. I längre historisk jämförelse är priset ändå relativt högt för konventionell mjölk. Svagare efterfrågan på ekologisk mjölk gör att flera lantbrukare ställer om till konventionell produktion med en förhoppning om en förbättrad lönsamhet.

En mer pressad likviditet gör lantbrukarna mer återhållsamma

Priserna på flera insatsvaror i lantbruket har gått ner under de senaste månaderna. Till exempel är priset på mineralgödsel idag nära nivån före den kraftiga prisuppgången som inleddes 2021. Detta påverkar i låg grad årets resultat, då merparten av insatsvarorna köptes in före nedgången. Det stegrande ränteläget slår igenom fort när en större andel av lånen inte är räntesäkrade. Högre kostnader kompenseras till övervägande del i dagens avsalupriser. Det kritiska är skördenivån. En högre kostnadsbild generellt och volatilitet i priser gör att investeringar hålls tillbaka. 2022 var ett finansiellt framgångsrikt år, varför många har en relativt bra ingående likviditet och därmed kapacitet att möta utmaningar.

Positiv stämning bland skogsägarna

Stämningen bland landets skogsägare är positiv, trots orolig omvärld och torra marker. Detta bekräftas också i LRF:s Gröna Näringslivsindex för andra kvartalet. Under kvartalet har virkespriserna höjts för både timmer och massaved. Låga lager av rundvirke, låg avverkningsvolym och lägre utbud från Ryssland, Centraleuropa och Nordamerika driver upp priserna. Ökad kapacitet i industrin leder också till ökad efterfrågan på timmer och massaved.

Torrt väder har inneburit att flera avverkningar har pausats på grund av den stora brandrisken, vilket påverkar enskilda skogsägare men är ett mindre problem sett till helheten. Värmen kommer leda till ökade angrepp av granbarkborre, vilket är ett större problem. Skogsstyrelsen rapporterar om att granbarkborren har spridit sig ytterligare norrut i landet.

Prioritering med hjälp av en bred verktygslåda

I Landshypotekens senaste Lantbrukspanel bekräftas att en klar majoritet fortsatt har en positiv känsla som lantbrukare, men andelen har minskat och är den lägsta sedan mätningarna började. Det som oroar är högre priser på inköp, högre räntor och vädret. Lantbrukarna agerar fortsatt långsiktigt för att möta de utmaningar som finns idag och använder en bred verktygslåda med åtgärder. För att hålla kostnadsfokus sker kontinuerligt effektiviseringar. Man skjuter på investeringar och gör prioriteringar för att stärka både tillgång på produktionsmedel och finansiella reserver. I dagliga dialoger med kunder ser Landshypotek hur lantbrukarna utvecklar och stärker sina verksamheter och att man gör det på skilda sätt. Markant är också att diskussioner om lönsamhet, resultat och budget sker tätare och där man ser på alternativa lösningar för att möta de risker som finns och säkerställa att man har en buffert.

Vår finansiella utveckling

Landshypotek Bank har under andra kvartalet en lägre nivå på utlåningen men ett ökat rörelse- resultat mot första kvartalet. Räntenettet har under kvartalet ökat med 5 mnkr jämfört med första kvartalet 2023. Utlåningen till allmänheten har trots ett litet tapp under andra kvartalet ökat med 3,4 mdkr till en nivå på 104,8 mdkr sedan andra kvartalet 2022. Banken uppvisar fortsatt en mycket god kreditkvalitet.

Första halvåret 2023 jämfört med första halvåret 2022

Bankens rörelseresultat uppgick till 334 (224) mnkr. Resultatförändringen är främst hänförlig till förbättrat räntenetto och även lägre administrationskostnader.

Räntenetto

Räntenettet uppgick till 629 (495) mnkr. Ränteintäkterna uppgick till 2 076 (766) mnkr, och räntekostnaderna till 1 447 (271) mnkr. Ökningen är till största del en effekt av det ökade ränteläget men även drivet av såväl ökade utlånings- som inlåningsvolymerna.

Nettoresultat av finansiella transaktioner

Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick till -2,9 (2) mnkr, varav det realiserade resultatet stod för -6,6 (8) mnkr och det realiserade resultatet för 3,7 (-6) mnkr.

Kostnader

Kostnaderna uppgick till 301 (274) mnkr. En uppgång som främst är hänförlig till planerade investeringar och bemanningsökningar, och ett generellt högre prisläge.

Kreditförluster och kreditförlustreserv

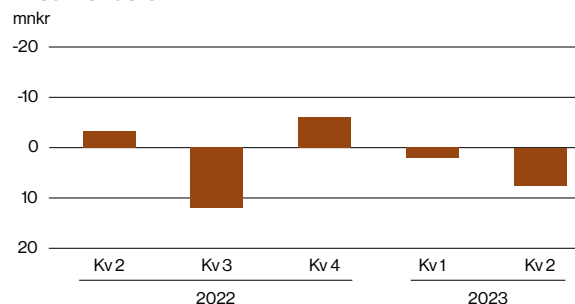
Sammanlagt genererade kreditförluster en positiv resultatpåverkan om 7,5 (-3,2) mnkr för första halvåret.

Kreditförlustreserveringen netto i stadiet 1-2 minskar med 1,8 (-2,0) mnkr. Kreditförlustreserveringen netto i stadiet 3 minskar med 12,4 (-1,4) mnkr, vilket primärt är hänförligt till utvecklade engagemang. De individuella beräknade nedskrivningsbehoven har minskat med 10,9 mnkr under första halvåret.

Ej försämrade tillgångar brutto uppgick till 104 mdkr och kreditförlustreserven till 8,9 mnkr. Kreditförsämrade tillgångar brutto uppgick till 796 mnkr och kreditförlustreserven till 10,3 mnkr. Reserveringarna för kreditförsämrade tillgångar avser enskilda engagemang med varierande driftsinriktningar och geografiska lägen.

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

Kreditförluster



Rörelseresultat

mnkr	Jan-jun 2023	Jan-jun 2022	Helår 2022
Räntenetto	629	495	1 087
Övriga rörelseintäkter	-1	4	7
varav nettoresultat av finansiella transaktioner	-3	2	3
Kostnader	-301	-274	-551
K/I tal inklusive finansiella transaktioner	0,48	0,55	0,50
K/I tal exklusive finansiella transaktioner	0,48	0,55	0,50
Redovisade kreditförluster netto	8	-1	4
Kreditförlustnivå, % ¹⁾	-	0,00	-
Rörelseresultat	334	224	548
Rörelseresultat exklusive nettoresultat av finansiella transaktioner	337	222	546

¹⁾ Utfall presenteras endast vid en negativ resultatpåverkan.

Balansräkning

Tillgångar, mnkr	2023-06-30
Belåningsbara statsskuldförbindelser	5 747
Utlåning till kreditinstitut	106
Utlåning till allmänheten	104 798
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	10 109
Derivat	2 389
Anläggningstillgångar	104
Övriga tillgångar	825
Summa tillgångar	124 079

Skulder och eget kapital, mnkr	2023-06-30
Skulder till kreditinstitut	384
In- och upplåning från allmänheten	28 414
Emitterade värdepapper m.m.	84 810
Derivat	2 767
Efterställda skulder	602
Övriga skulder	235
Eget kapital	6 866
Summa skulder och eget kapital	124 079

Övrigt totalresultat

Övrigt totalresultat uppgick till -8 (-57) mnkr netto, varav finansiella tillgångar till verkligt värde påverkade med -9 (-73) mnkr till följd av ökade kreditspreadar samtidigt som stigande valutabasisspreadar ger en effekt på 1 (16) mnkr.

Tillgångar

Den största tillgångsposten i balansräkningen, utlåning till allmänheten, uppgick till 104,8 (105,6 per 2022-12-31) mdkr. Utlåning är diversifierad såväl geografiskt som mellan verksamhetsinriktningar samt boende och företag

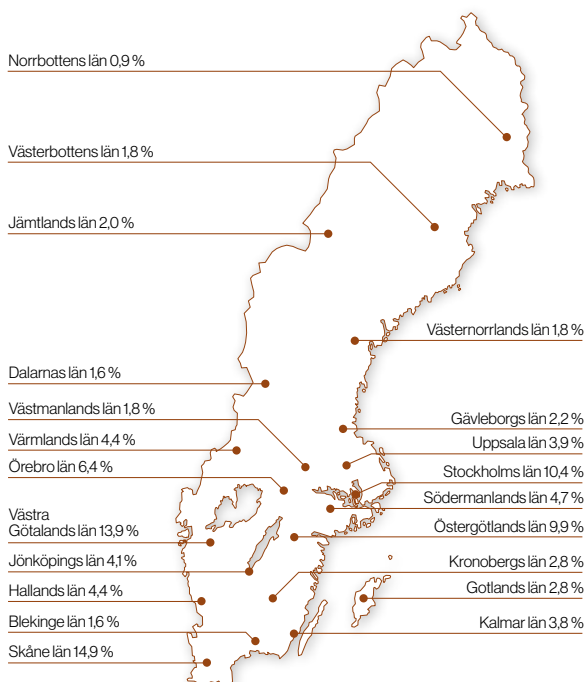
Landshypotek Banks likviditetsportfölj uppgick till 15,9 (13,3 per 2023-03-31) mdkr. Portföljen består av svenska säkerställda obligationer med högsta rating samt obligationer emitterade av svenska kommuner och regioner. Innehavet av räntebärande värdepapper fungerar som en likviditetsreserv. Likviditetsportföljen var 1,7 (1,25 per 2023-03-31) 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

Geografisk spridning av utlåning



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.

Upplåning

mnkr	Utnyttjat 2023-06-30	Rambelopp	Utnyttjat 2022-12-31
Svenskt Certifikatsprogram	-	10 000	-
MTN-program ¹⁾	15 620	60 000 ¹⁾	15 620
NMTN-program ²⁾	67 550	117 694	68 850
Registered Covered Bonds	2 946		2 782
Förlagslån	1 000		1 000

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

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

Bankens marknadsfinansiering har en genomsnittlig löptid på 3,0 år.

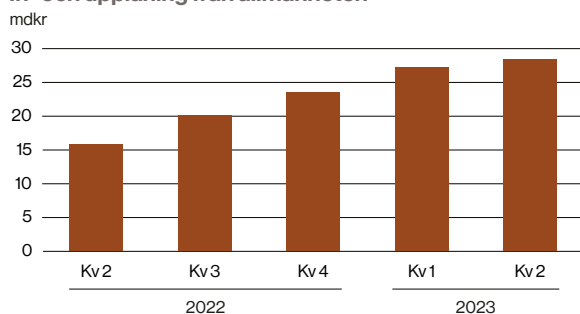
Under kvartalet emitterades säkerställda obligationer till ett nominellt värde av 6,0 mdkr. Samtidigt förföll säkerställda obligationer till ett nominellt värde av 5,2 mdkr. Det gjordes inga återköp av säkerställda obligationer under perioden. Seniora obligationer till ett nominellt värde av 0,2 mdkr emitterades under kvartalet samtidigt som 0,3 mdkr förföll.

Bankens derivatportfölj ökade med 73,1 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 28,4 (27,2 per 2023-03-31) mdkr.

In- och upplåning från allmänheten



Finansierings- och likviditetssituation

Banken har en fortsatt god finansieringssituation med en stabil nettofinansieringskvot som uppgår till 123 procent. Även bankens kortsiktiga likviditetssituation är god med en likviditetstäckningskvot som uppgår till 404 procent.

Kapital och kapitaltäckning

Total kapitalrelation i den konsoliderade situationen uppgick till 17,9 procent (15,6 per 2022-06-30) och kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 15,7 procent (13,4 per 2022-06-30). I Landshypotek Bank AB uppgick total kapitalrelation till 18,2 (15,6 per 30 juni 2022) procent och kärnprimärkapitalrelation till 15,6 (13,0 per 30 juni 2022) procent. Under året har kapitalbasen för den konsoliderade situationen ökat som helhet med 234 mnkr (från 6 544 mnkr till 6 778 mnkr) vilket huvudsakligen förklaras av att nyligen godkända PD-modeller har ingått vid framtagandet av bankens kapitalsituation. Se not 1 för ytterligare information.

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

Landshypotek Ekonomisk Förening. Landshypotek Ekonomisk Förening äger 100 procent av aktierna i Landshypotek Bank. Verksamhet bedrivs endast i Landshypotek Bank.

Händelser efter rapportperiodens slut

Banken har fått negativa utsikter med hänvisning till kapitalsituationen på A-ratingen från Standard & Poor's.

Stockholm den 25 juli 2023

Per Lindblad
Vd

Redovisningsprinciper

Delårsrapporten har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering. Redovisningsprinciper, beräkningsmetoder och riskhantering är oförändrade jämfört med senaste årsredovisningen, se not 1 i årsredovisningen 2022 (www.landshypotek.se/om-landshypotek/investorrelationer/finansiella-rapporter).

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

Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Resultaträkning

mnkr	Not	Kv 2 2023	Kv 2 2022	Kv 1 2023	Jan-jun 2023	Jan-jun 2022	Helår 2022
Ränteintäkter		1 148	401	928	2 076	766	2 001
varav ränteintäkter enligt effektiv- räntemetoden		1 148	401	928	2 076	766	2 001
varav övriga ränteintäkter		-	-	-	-	-	-
Räntekostnader		-831	-156	-616	-1 447	-271	-914
varav insättningsgarantiavgifter		-4	-2	-4	-8	-5	-11
varav avgift statlig resolutionsfond		-10	-9	-11	-20	-18	-36
Räntenetto	2	317	245	312	629	495	1 087
Nettoresultat av finansiella transaktioner		-2	0	-1	-3	2	3
Övriga rörelseintäkter		1	1	1	2	2	5
Summa rörelseintäkter		316	246	312	628	499	1 094
Allmänna administrationskostnader		-139	-131	-142	-281	-253	-510
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-10	-10	-10	-20	-21	-41
Övriga rörelsekostnader		0	0	0	0	0	0
Summa kostnader före kreditförluster		-149	-141	-151	-301	-274	-551
Resultat före kreditförluster		166	105	161	327	225	544
Kreditförluster netto	3	6	-3	2	8	-1	4
Rörelseresultat		172	102	162	334	224	548
Skatt på periodens resultat		-34	-22	-35	-69	-46	-118
Periodens resultat		137	80	127	265	178	430

Totalresultat

mnkr	Kv 2 2023	Kv 2 2022	Kv 1 2023	Jan-jun 2023	Jan-jun 2022	Helår 2022
Periodens resultat	137	80	127	265	178	430
Övrigt totalresultat						
Poster som kommer att omklassificeras till resultatet						
Finansiella tillgångar till verkligt värde via övrigt totalresultat	12	-56	-21	-9	-92	-48
Valutabasisisspread i verkligt värde säkring	2	4	0	1	20	24
Inkomstskatt relaterad till övrigt totalresultat	-3	11	4	2	15	5
Summa poster som kommer att omklas- sificeras	10	-41	-17	-7	-57	-19
Summa övrigt totalresultat	10	-41	-17	-7	-57	-19
Periodens totalresultat	148	39	110	258	121	411

Balansräkning

mnkr	Not	2023-06-30	2023-03-31	2022-12-31	2022-06-30
Tillgångar					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		1 681	1 185	347	1
Belåningsbara statsskuldförbindelser		5 747	5 064	5 418	4 077
Utlåning till kreditinstitut		106	139	125	161
Utlåning till allmänheten	4	104 798	105 653	105 647	101 415
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring		-926	-920	-1 125	-1 137
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		10 109	8 282	6 508	5 488
Derivat		2 389	2 159	2 264	2 171
Immateriella anläggningstillgångar		58	63	68	79
Materiella tillgångar		47	9	14	20
Övriga tillgångar		8	8	7	3
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		62	29	38	55
Summa tillgångar	5,6	124 079	121 670	119 311	112 333
Skulder och eget kapital					
Skulder till kreditinstitut		384	359	2 489	1 568
In- och upplåning från allmänheten		28 414	27 168	23 496	15 751
Emitterade värdepapper m.m.		84 810	83 962	82 922	85 349
Derivat		2 767	2 445	2 737	2 403
Övriga skulder		142	327	386	235
Skatteskuld		43	26	22	10
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		50	58	37	44
Avsättningar		0	0	0	1
Efterställda skulder		602	602	602	601
Summa skulder		117 213	114 946	112 692	105 963
Summa eget kapital		6 866	6 724	6 619	6 371
Summa skulder och eget kapital	5,6	124 079	121 670	119 311	112 333

Kassaflödesanalys

mnkr	Jan-jun 2023	Jan-jun 2022	Helår 2022
Likvida medel vid periodens början	473	322	322
Kassaflöde av löpande verksamhet	1 522	321	518
Kassaflöde av investeringsverksamhet	0	-	-
Kassaflöde av finansieringsverksamhet	-208	-482	-367
Periodens kassaflöde	1 314	-161	151
Likvida medel vid periodens slut	1 787	161	473

Förändringar i eget kapital

Januari-juni 2023 mnr	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				-7	1	265	258
Summa förändring före transaktioner med ägarna och innehavare av primärkapitalinstrument	-	-	-	-7	1	265	258
Primärkapital		-					0
Utdelning på primärkapitalinstrument						-11	-11
Aktieägartillskott						-	0
Lämnat koncernbidrag						-	0
Skatt på lämnat koncernbidrag						-	0
Utgående balans	2 253	400	1 017	-22	-9	3 228	6 866

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

Noter

Not 1 Risk och kapitaltäckning

Total kapitalrelation i den konsoliderade situationen uppgick till 17,9 procent jämfört med 15,6 procent per 30 juni 2022 och kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 15,7 (13,4 per 30 juni 2022) procent. I Landshypotek Bank AB uppgick total kapitalrelation till 18,2 (15,6 per 30 juni 2022) procent och kärnprimärkapitalrelation till 15,6 (13,0 per 30 juni 2022) procent. Under året har kapitalbasen för den konsoliderade situationen ökat som helhet med 234 mnkr (från 6 544 mnkr till 6 778 mnkr) vilket huvudsakligen förklaras av nyligen godkända PD-modeller som tillämpats vid framtagandet av bankens kapitalsituation. Ökningen av kapitalbasen beror till största delen på att avdraget för det negativa beloppet som uppstår till följd av beräkningen av förväntade förlustbelopp sjunkit med 251 mnkr (då PD-estimaten med de nya modellerna är lägre). Kapitalkravet har minskat med 262 mnkr till 3 034 mnkr huvudsakligen till följd av de implementerade PD-modellerna, som till en viss grad motverkas av en höjning av den kontracykliska kapitalbufferten.

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 5,1 procent (5,0 per 30 juni 2022).

Det internt bedömda kapitalbehovet för den konsoliderade situationen uppgick till 5,4 mdkr (4,9 per 30 juni 2022) och ska jämföras med en kapitalbas om 6,8 mdkr. Ökningen i kapitalbehov härleds till den höjda kontracykliska kapitalbufferten.

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 ny LGD-modell för hushållsexponeringar hålls extra kapital enligt CRR Artikel 3 motsvarande REA om 1 149 mnkr.

fortsättning Not 1 EU CC1 - Kapittäckningsanalys

mnr	Konsoliderad situation ¹⁾	
	2023-06-30	2022-12-31
1	1 961	2 000
varav: medlemsinsatser	1 961	2 000
varav: aktiekapital		
2	4 338	4 074
3	-51	-43
EU-5a	140	339
Periodens resultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning		
Kärnprimärkapital före regulatoriska justeringar	6 387	6 369
7	-16	-12
Ytterligare värdejusteringar		
8	-58	-68
Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)		
12	-349	-599
Negativa belopp till följd av beräkningen av förväntade förlustbelopp		
27a	-	-
Andra regulatoriska justeringar		
28 Sammanlagda regulatoriska justeringar av kärnprimärkapital	-422	-679
29 Kärnprimärkapital	5 965	5 690
30	-	-
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder		
31	-	-
varav: klassificerade som eget kapital enligt tillämpliga redovisningsstandarder		
34	298	311
Kvalificerande primärkapital som ingår i det konsoliderade övriga primärkapitalet för kapitältäckningsändamål som utgivits av dotterföretag och innehas av tredje part		
44 Övrigt primärkapital	298	311
45 Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + övrigt primärkapital)	6 263	6 001
46	-	-
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder		
48	515	543
Kvalificerande kapitalbasinstrument som ingår i konsoliderat supplementärkapital som utgivits av dotterföretag och innehas av tredje part		
58 Supplementärkapital	515	543
59 Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	6 778	6 544
60 Totalt riskvägt exponeringsbelopp	37 919	40 564
61	15,7	14,0
Kärnprimärkapital (i %)		
62	16,5	14,8
Primärkapital (i %)		
63	17,9	16,1
Totalt kapital (i %)		
64	10,1	9,1
Instituttets samlade krav på kärnprimärkapital (i %)		
65	2,5	2,5
varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert (i %)		
66	2,0	1,0
varav: krav på kontryckisk kapitalbuffert (i %)		
EU-67b	1,1	1,1
varav: ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (i %) ²⁾		
68	7,9	6,1
Tillgängligt kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet) efter uppfyllande av minimikapitalkraven 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	
	2023-06-30	2022-12-31
Internt bedömt kapitalbehov¹⁾		
Kapitalkrav Pelare 1	3 034	3 245
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	8,0	8,0
Kapitalbehov Pelare 2	696	744
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	1,8	1,8
Kombinerat buffertkrav	1 706	1 420
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	4,5	3,5
Kombinerat buffertkrav		-
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp		-
Totalt kapitalbehov	5 436	5 409
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	14,3	13,3
Kapitalbas (Primärkapital + Supplementärkapital)	6 778	6 544
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	17,9	16,1
Av Finansinspektionen bedömt kapitalbehov²⁾		
Kapitalkrav Pelare 1	3 034	3 245
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	8,0	8,0
Kapitalbehov Pelare 2	766	819
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	2,0	2,0
Kombinerat buffertkrav	1 706	1 420
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	4,5	3,5
Kapitalbehov Pelare 2-vägledning	0,0	-
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	0,0	-
Totalt kapitalbehov (inkl Pelare 2-vägledning)	5 506	5 484
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	14,5	13,5
Kapitalbas (Primärkapital + Supplementärkapital)	6 778	6 544
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	17,9	16,1
Bruttosoliditetskrav³⁾		
Bruttosoliditetskrav	3 676	3 549
I procent av totalt exponeringsbelopp för bruttosoliditet	3,0	3,0
Kapitalbehov Pelare 2	0	-
I procent av totalt exponeringsmått för bruttosoliditet	0	-
Kapitalbehov Pelare 2-vägledning	368	355
I procent av totalt exponeringsmått för bruttosoliditet	0,3	0,3
Totalt kapitalbehov (inkl Pelare 2-vägledning)	4 044	3 904
I procent av totalt exponeringsmått för bruttosoliditet	3,3	3,3
Primärkapital	6 263	6 001
I procent av totalt exponeringsbelopp för bruttosoliditet	5,1	5,1

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

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

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

fortsättning Not 1 Kapitalkrav uppdelat på risk, metod och exponeringsklass

2023-06-30 mnkr	Konsoliderad situation			
	Exponeringsvärde ¹⁾	Riskvägt exponeringsbelopp ²⁾	Kapitalkrav ³⁾	Genomsnittlig riskvikt ⁴⁾
Kreditrisk - Internmetoden	105 163	21 782	1 743	21 %
Hushåll – säkerhet i fastighet	65 605	5 290	423	8 %
Företag	39 449	16 382	1 311	42 %
Övriga motpartslösa tillgångar	110	110	9	100 %
Kreditrisk - Schablonmetoden	19 041	1 499	120	8 %
Nationella regeringar eller centralbanker	1 739	0	0	0 %
Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan eller myndigheter	6 386	0	0	0 %
Institut	1 093	383	31	35 %
Företag	10	10	1	100 %
Hushåll	30	21	2	70 %
Säkrade genom panträtt i fast egendom	314	136	11	43 %
Fallerade exponeringar	2	2	0	126 %
Säkerställda obligationer	9 467	947	76	10 %
Operativ risk – Basmetoden		1 826	146	
Kreditvärdighetsjusteringsrisk – Schablonmetoden	987	552	44	56 %
"Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 458 CRR (riskviktsgolv)"		11 111	889	
Ytterligare striktare tillsynskrav baserade på Artikel 3 CRR		1 149	92	
Summa	125 191	37 919	3 034	

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

¹⁾ Exponeringsvärde beräknat i enlighet med CRR.

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

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

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

fortsättning Not 1 EU KM1 – Mall för nyckeltal

mnkr	Konsoliderad situation				
	2023-06-30	2023-03-31	2022-12-31	2022-09-30	2022-06-30
Tillgänglig kapitalbas (belopp)					
1	5 965	5 726	5 690	5 428	5 321
2	6 263	6 040	6 001	5 748	5 620
3	6 778	6 588	6 544	6 303	6 146
Riskvägda exponeringsbelopp					
4	37 919	41 196	40 564	39 933	39 728
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
5	15,7	13,9	14,0	13,6	13,4
6	16,5	14,7	14,8	14,4	14,1
7	17,9	16,0	16,1	15,8	15,5
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	2,0
EU 7b	1,1	1,1	1,1	1,1	1,1
EU 7c	1,5	1,5	1,5	1,5	1,5
EU 7d	10,0	10,0	10,0	10,0	10,0
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
8	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5
9	2,0	1,0	1,0	-	-
11	3,5	3,5	3,5	2,51	2,5
EU 11a	14,5	13,5	13,5	13,5	12,5
12	7,9	6,0	6,1	5,8	5,5
Bruttosoliditetsgrad					
13	122 534	120 268	118 314	115 177	111 367
14	5,1	5,0	5,1	5,0	5,0
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	13 493	10 515	8 349	7 730	8 112
EU 16a	3 546	3 791	3 599	3 411	2 810
EU 16b	204	270	232	194	209
16	3 342	3 521	3 367	3 217	2 601
17	404,0	299,0	248,0	240,3	311,9
Stabil nettofinansieringskvot					
18	106 014	102 368	101 557	101 904	97 178
19	85 816	85 900	86 126	84 263	83 408
20	123,5	119,2	117,9	120,9	116,5

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

fortsättning Not 1 EU CC1 - Kapitaltäckningsanalys

mnkr	Landshypotek Bank AB	
	2023-06-30	2022-12-31
1 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	2 253	2 253
varav: medlemsinsatser		
varav: aktiekapital	2 253	2 253
2 Balanserade vinstmedel ¹⁾	3 979	3 560
3 Ackumulerat övrigt totalresultat (och andra reserver)	-31	-25
EU-5a Periodens resultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	127	430
6 Kärnprimärkapital före regulatoriska justeringar	6 328	6 219
7 Ytterligare värdejusteringar	-16	-12
8 Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-58	-68
12 Negativa belopp till följd av beräkningen av förväntade förlustbelopp	-349	-599
27a Andra regulatoriska justeringar	-	-
28 Sammanlagda regulatoriska justeringar av kärnprimärkapital	-422	-679
29 Kärnprimärkapital	5 906	5 539
30 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	400	400
31 varav: klassificerade som eget kapital enligt tillämpliga redovisningsstandarder	400	400
34 Kvalificerande primärkapital som ingår i det konsoliderade övriga primärkapitalet för kapitaltäckningsändamål som utgivits av dotterföretag och innehas av tredje part	-	-
44 Övrigt primärkapital	400	400
45 Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + övrigt primärkapital)	6 306	5 939
46 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	600	600
48 Kvalificerande kapitalbasinstrument som ingår i konsoliderat supplementärkapital som utgivits av dotterföretag och innehas av tredje part		
58 Supplementärkapital	600	600
59 Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	6 906	6 539
60 Totalt riskvägt exponeringsbelopp	37 919	40 563
61 Kärnprimärkapital (i %)	15,6	13,7
62 Primärkapital (i %)	16,6	14,6
63 Totalt kapital (i %)	18,2	16,1
64 Institutets samlade krav på kärnprimärkapital (i %)	10,1	9,1
65 varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert (i %)	2,5	2,5
66 varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert (i %)	2,0	1,0
EU-67b varav: ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (i %) ²⁾	1,1	1,1
68 Tillgängligt kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet) efter uppfyllande av minimikapitalkraven ³⁾	8,2	6,1

¹⁾ Posten inkluderar övrigt tillskjutet kapital

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

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

fortsättning Not 1 Kapitalbehov

mnkr	Landshypotek Bank AB	
	2023-06-30	2022-12-31
Internt bedömt kapitalbehov¹⁾		
Kapitalkrav Pelare 1	3 034	3 245
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	8,0	8,0
Kapitalbehov Pelare 2	696	744
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	1,8	1,8
Kombinerat buffertkrav	1 706	1 420
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	4,5	3,5
Totalt kapitalbehov	5 436	5 409
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	14,3	13,3
Kapitalbas (Primärkapital+Supplementärkapital)	6 906	6 539
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	18,2	16,1
Av Finansinspektionen bedömt kapitalbehov²⁾		
Kapitalkrav Pelare 1	3 034	3 245
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	8,0	8,0
Kapitalbehov Pelare 2	766	819
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	2,0	2,0
Kombinerat buffertkrav	1 706	1 420
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	4,5	3,5
Kapitalbehov Pelare 2-vägledning	0,0	0,0
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	0,0	0,0
Totalt kapitalbehov (inkl Pelare 2-vägledning)	5 506	5 484
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	14,5	13,5
Kapitalbas (Primärkapital+Supplementärkapital)	6 906	6 539
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	18,2	16,1
Bruttosoliditetskrav³⁾		
Bruttosoliditetskrav	3 676	3 549
I procent av totalt exponeringsbelopp för bruttosoliditet	3,0	3,0
Kapitalbehov Pelare 2	-	-
I procent av totalt exponeringsmått för bruttosoliditet	-	-
Kapitalbehov Pelare 2-vägledning	0	-
I procent av totalt exponeringsmått för bruttosoliditet	0	-
Totalt kapitalbehov	3 676	3 549
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	3,0	3,0
Primärkapital	6 306	5 939
I procent av totalt exponeringsbelopp för bruttosoliditet	5,1	5,0

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

2023-06-30 mnkr	Landshypotek Bank AB			
	Exponeringsvärde ¹⁾	Riskvägt exponeringsbelopp ²⁾	Kapitalkrav ³⁾	Genomsnittlig riskvikt ⁴⁾
Kreditrisk – Internmetoden	105 163	21 782	1 743	21 %
Hushåll – säkerhet i fastighet	65 605	5 290	423	8 %
Företag	39 449	16 382	1 311	42 %
Övriga motpartslösa tillgångar	109	109	9	100 %
Kreditrisk – Schablonmetoden	19 041	1 499	120	8 %
Nationella regeringar eller centralbanker	1 739	0	0	0 %
Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan eller myndigheter	6 386	0	0	0 %
Institut	1 093	383	31	35 %
Företag	10	10	1	100 %
Hushåll	30	21	2	70 %
Säkrade genom panträtt i fast egendom	314	136	11	43 %
Fallerade exponeringar	2	2	0	126 %
Säkerställda obligationer	9 467	947	76	10 %
Operativ risk – Basmetoden		1 826	146	
Kreditvärdighetsjusteringsrisk – Schablonmetoden	987	552	44	56 %
"Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 458 CRR (riskviktsgolv)"		11 111	889	
Ytterligare striktare tillsynskrav baserade på Artikel 3 CRR		1 149	92	
Summa	125 191	37 919	3 034	

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

¹⁾ Exponeringsvärde beräknat i enlighet med CRR.

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

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

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

fortsättning Not 1 EU KM1 – Mall för nyckeltal

mnkr	Landshypotek Bank AB				
	2023-06-30	2023-03-31	2022-12-31	2022-09-30	2022-06-30
Tillgänglig kapitalbas (belopp)					
1	5 906	5 599	5 539	5 273	5 184
2	6 306	5 999	5 939	5 673	5 584
3	6 906	6 599	6 539	6 273	6 184
Riskvägda exponeringsbelopp					
4	37 919	41 197	40 563	39 933	39 728
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
5	15,6	13,6	13,7	13,2	13,0
6	16,6	14,6	14,6	14,2	14,1
7	18,2	16,0	16,1	15,7	15,6
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
EU 7a	2,0	2,0	2,0	2,0	2,0
EU 7b	1,1	1,1	1,1	1,1	1,1
EU 7c	1,5	1,5	1,5	1,5	1,5
EU 7d	10,0	10,0	10,0	10,0	10,0
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
8	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5
9	2,0	1,0	1,0	1,0	-
11	3,5	3,5	3,5	3,5	2,5
EU 11a	14,5	13,5	13,5	13,5	12,5
12	8,2	6,0	6,1	5,7	5,5
Bruttosoliditetsgrad					
13	122 534	120 267	118 309	115 173	111 364
14	5,1	5,0	5,0	4,9	5,0
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	13 493	10 515	8 349	7 730	8 112
EU 16a	3 546	3 791	3 599	3 411	2 810
EU 16b	204	270	232	194	209
16	3 342	3 521	3 367	3 217	2 601
17	404,0	299,0	248,0	240,3	311,9
Stabil nettofinansieringskvot					
18	105 976	102 099	101 290	101 780	97 057
19	85 818	85 902	86 128	84 265	83 411
20	123,5	118,9	117,6	120,8	116,4

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

Not 2 Räntenetto

mnkr	Kv 2 2023	Kv 2 2022	Kv 1 2023	Jan-jun 2023	Jan-jun 2022	Helår 2022
Ränteintäkter						
Ränteintäkter på utlåning till kreditinstitut	0	-	0	0	-	0
Ränteintäkter på utlåning till allmänheten	1 030	387	857	1 886	742	1 905
Ränteintäkter på räntebärande värdepapper	112	10	67	179	18	84
Övriga ränteintäkter	6	3	4	10	6	12
Summa ränteintäkter	1 148	401	928	2 076	766	2 001
Räntekostnader						
Räntekostnader för skulder till kreditinstitut	-2	0	-7	-10	1	-8
Räntekostnader för in- och upplåning från allmänheten	-204	-25	-154	-359	-48	-198
Räntekostnader för räntebärande värdepapper	-556	-140	-432	-989	-245	-814
Räntekostnader för efterställda skulder	-7	-2	-6	-12	-3	-10
Räntekostnader för derivatinstrument	-45	25	0	-44	55	170
Övriga räntekostnader	-17	-15	-17	-34	-30	-55
Summa räntekostnader	-831	-156	-616	-1 447	-271	-914
Summa räntenetto	317	245	312	629	495	1 087

Alla ränteintäkter är hänförliga till den svenska marknaden.

Not 3 Kreditförluster netto

mnkr	Kv 2 2023	Kv 2 2022	Kv 1 2023	Jan-jun 2023	Jan-jun 2022	Helår 2022
Förändring nedskrivningsreserv stadie 1	1	-2	-1	-1	-3	1
Förändring nedskrivningsreserv stadie 2	2	0		2	0	2
Kreditförluster netto ej kreditförsämrad utlåning	3	-2	-1	2	-4	3
Förändring nedskrivningsreserv stadie 3	8	-1	4	12	2	-1
Periodens bortskrivning avseende konstaterade förluster	-6	0	-2	-7	0	0
Återvinningar på tidigare konstaterade förluster	0	0	0	1	1	2
Kreditförluster netto kreditförsämrad utlåning	3	-1	3	6	3	1
Summa kreditförluster netto	6	-3	2	8	-1	4

Ingen egendom övertagen för skyddanden av fordran.

Redovisning av förlustreserv

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

Varje tillgång kategoriseras till ett av tre stadier:

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

Fastställande av betydande ökning i kreditrisk

För att fastställa om en utlåningstillgång har en betydligt ökad kreditrisk jämfört med kreditrisken vid första redovisningstillfället mäter banken bland annat hur tillgångens PD-riskklass har försämrats sedan tillgången uppstod. Om 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 normalläget. Scenarierna har viktats med 80 procent mot basscenariot och 10 procent mot det positiva- respektive negativa scenariot med ett konservativt antagande om fastighetspriser som makroparameter för samtliga scenarier

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

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

Scenario	Förväntad kreditförlust
Aktuell reserv (inklusive kreditreserver för länelöften ingår i posten Avsättningar i balansräkningen)	19 mnkr
Förbättrat scenario	18 mnkr
Försämrat scenario	20 mnkr

Not 4 Utlåning till allmänheten

mnkr	2023-06-30	2023-03-31	2022-12-31	2022-06-30
Lånefordringar stadie 1	98 342	99 134	98 834	94 730
Lånefordringar stadie 2	5 680	5 758	6 131	6 050
Lånefordringar stadie 3	796	791	715	672
Lånefordringar brutto	104 817	105 683	105 680	101 452
Avgår kreditförlustreserv	-19	-30	-33	-37
Lånefordringar netto	104 798	105 653	105 647	101 415
Upplysningar om förfallna lånefordringar brutto				
Förfallna lånefordringar 5 - 90 dagar	0	5	6	11
Förfallna lånefordringar mer än 90 dagar	249	254	154	144
Summa förfallna lånefordringar brutto	249	259	159	154

Lånefordringar brutto Januari-juni 2023 mnkr	Ej kreditförsämrad utlåning		Kreditförsämrad utlåning	Total
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	
Ingående balans	98 834	6 131	715	105 680
Tillkommande lånefordringar avseende nyutlåning	4 944	99	9	5 051
Borttagna lånefordringar avseende amortering	-5 446	-366	-99	-5 912
Bortskrivna lånefordran avseende konstaterade förluster			-3	-3
Överföring mellan stadie				
från 1 till 2	-932	932		-
från 1 till 3	-50		50	-
från 2 till 1	988	-988		-
från 2 till 3		-136	136	-
från 3 till 2		9	-9	-
från 3 till 1	3		-3	-
Utgående balans	98 342	5 680	796	104 817

Lånefordringar brutto Januari-december 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	18 259	173	23	18 455
Borttagna lånefordringar avseende amortering	-5 944	-694	-128	-6 766
Bortskrivna lånefordran avseende konstaterade förluster			-11	-11
Överföring mellan stadie				
från 1 till 2	-1 501	1 501		-
från 1 till 3	-74		74	-
från 2 till 1	1 031	-1 031		-
från 2 till 3		-118	118	-
från 3 till 2		34	-34	-
från 3 till 1	2		-2	-
Utgående balans	98 834	6 131	715	105 680

fortsättning Utlåning till allmänheten

Kreditförlustreserv Januari-juni 2023 mnkr	Ej kreditförsämrade utlåning		Kreditförsämrade utlåning	Summa kreditförlustreserv utlåning	Varav kreditförlustreserv för tillgångar på balansräkningen	Varav avsättningar för åtaganden utanför balansräkningen
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3			
Ingående balans	-3	-8	-22	-33	-33	0
Tillkommande reserveringar avseende nyutlåning	-1	0	0	-1	-1	0
Återförda reserveringar avseende amortering	0	0	0	0	0	0
Bortskrivna reserv avseende konstaterade förluster	-	-	7	7	7	-
Förändring till följd av förändrad kreditrisk	0	1	7	9	9	0
Förändring till följd av förändrade modellantaganden och metoder	0	0	0	-1	-1	-
Överföring mellan stadie						
från 1 till 2	0	-1	0	-1	-1	0
från 1 till 3	0	0	0	0	0	0
från 2 till 1	0	3	0	2	2	0
från 2 till 3	0	1	-1	-1	-1	0
från 3 till 2	0	0	0	0	0	0
från 3 till 1	0	0	0	0	0	0
Utgående balans	-4	-5	-9	-19	-19	0

Kreditförlustreserv Januari-december 2022 mnkr	Ej kreditförsämrade utlåning		Kreditförsämrade utlåning	Summa kreditförlustreserv utlåning	Varav kreditförlustreserv för tillgångar på balansräkningen	Varav avsättningar för åtaganden utanför balansräkningen
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3			
Ingående balans	-4	-10	-22	-36	-35	-1
Tillkommande reserveringar avseende nyutlåning	0	0	-1	-1	-2	0
Återförda reserveringar avseende amortering	0	0	0	0	-1	0
Bortskrivna reserv avseende konstaterade förluster	-	-	4	4	4	-
Förändring till följd av förändrad kreditrisk	2	2	3	7	7	0
Förändring till följd av förändrade modellantaganden och metoder	-1	-1	0	-2	-2	-
Överföring mellan stadie						
från 1 till 2	0	-2		-2	-2	
från 1 till 3	0		-5	-5	-5	
från 2 till 1	0	3		3	3	
från 2 till 3		1	-1	0	0	
från 3 till 2		0	1	0	0	
från 3 till 1	0		0	0	0	
Utgående balans	-3	-8	-22	-33	-33	0

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

Not 5 Verkligt värde hierarki för finansiella instrument

mnkr	2023-06-30				2022-12-31			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat								
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	5 747			5 747	5 418			5 418
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	10 109			10 109	6 508			6 508
Derivat identifierade som säkringsinstrument								
Ränteswappar		1 795		1 795		1 848		1 848
Valutaränteswappar		594		594		417		417
Summa tillgångar värderade till verkligt värde	15 857	2 389	-	18 246	11 925	2 264	-	14 190
Derivat identifierade som säkringsinstrument								
Ränteswappar		2 748		2 748		2 725		2 725
Valutaränteswappar		19		19		12		12
Summa skulder värderade till verkligt värde	-	2 767	-	2 767	-	2 737	-	2 737

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

Nivå 1

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

Nivå 2

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

Nivå 3

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

Not 6 Upplysningar om verkligt värde

mnkr	2023-06-30		2022-12-31	
	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	1 681	1 681	347	347
Belåningsbara statsskuldförbindelser	5 747	5 747	5 418	5 418
Utlåning till kreditinstitut	106	106	125	125
Utlåning till allmänheten	104 798	105 336	105 647	105 919
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	10 109	10 109	6 508	6 508
Derivat	2 389	2 389	2 264	2 264
Summa tillgångar	124 831	125 368	120 309	120 581
Skulder och avsättningar				
Skulder till kreditinstitut	384	384	2 489	2 489
In- och upplåning från allmänheten	28 414	28 414	23 496	23 496
Emitterade värdepapper m.m.	84 810	84 270	82 922	82 589
Derivat	2 767	2 767	2 737	2 737
Efterställda skulder	602	575	602	570
Övriga skulder	93	93	291	291
Summa skulder	117 071	116 504	112 538	112 173

Alternativa nyckeltal

"Alternativa nyckeltal (Alternative Performance Measures) är finansiella mått över historisk eller framtida resultatutveckling, finansiell ställning eller kassaflöde som inte definieras i tillämpliga regler för finansiell rapportering (till exempel IFRS eller ÅRKL) eller i 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 2023	Kv 2 2022	Kv 1 2023	Jan-jun 2023	Jan-jun 2022	Helår 2022
Förändring utlåning till allmänheten	-855	3 579	6	-849	7 447	11 679
Ingående balans utlåning till allmänheten	105 653	97 835	105 647	105 647	93 968	93 968
Förändring utlåning till allmänheten, %	-0,8	3,7	0,0	-0,8	7,9	12,4
Räntenetto ackumulerat senaste 12 mån	1 221	995	1 149	1 221	995	1 087
Genomsnittlig utlåning till allmänheten senaste 12 mån	104 525	94 483	105 658	104 525	94 483	100 566
Räntemarginal rullande 12 mån, %	1,17	1,05	1,09	1,17	1,05	1,08
Förändring in- och upplåning från allmänheten	1 246	335	3 672	4 918	497	8 242
Ingående balans in- och upplåning från allmänheten	27 168	15 415	23 496	23 496	15 254	15 254
Förändring in- och upplåning från allmänheten, %	4,6	2,2	15,6	20,9	3,3	54,0
Kostnader före kreditförluster	-149	-141	-151	-301	-274	-551
Summa rörelseintäkter	316	246	312	628	499	1094
K/I-tal inklusive finansiella transaktioner	0,47	0,57	0,49	0,48	0,55	0,50
Kostnader före kreditförluster	-149	-141	-151	-301	-274	-551
Summa rörelseintäkter exklusive finansiella transaktioner	318	246	313	630	497	1092
K/I-tal exklusive finansiella transaktioner	0,47	0,57	0,48	0,48	0,55	0,50
Kreditförluster netto uppräknat på helår	24	-13	6	15	-2	4
Genomsnittlig utlåning till allmänheten senaste 12 mån	104 525	94 483	105 658	104 525	94 483	100 566
Kreditförlustnivå, %¹⁾	-	0,01	-	-	0,00	-
Kreditförsämrade tillgångar brutto	790	673	791	790	673	715
Avgår gjorda reserveringar	-19	-20	-18	-19	-20	-22
Kreditförsämrade tillgångar netto	771	653	773	771	653	693
Kreditförsämrade tillgångar netto	771	653	773	771	653	693
Utlåning till allmänheten	104 798	101 415	105 653	104 798	101 415	105 647
Kreditförsämrade tillgångar netto efter reserveringar som andel av utlåning, %	0,74	0,64	0,73	0,74	0,64	0,66
Primärkapital	6 306	5 584	5 999	6 306	5 584	5 939
Exponeringsmått	122 499	111 364	120 410	122 499	111 364	118 468
Bruttosoliditetsgrad, %	5,1	5,0	5,0	5,1	5,0	5,0
Kärnprimärkapital	5 906	5 184	5 599	5 906	5 184	5 539
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	37 919	39 728	41 197	37 919	39 728	40 563
Kärnprimärkapitalrelation, %	15,6	13,0	13,6	15,6	13,0	13,7
Kapitalbas	6 906	6 184	6 599	6 906	6 184	6 539
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	37 919	39 728	41 197	37 919	39 728	40 563
Total kapitalrelation, %	18,2	15,6	16,0	18,2	15,6	16,1
Resultat efter skatt						430
Genomsnittligt eget kapital senaste 12 mån						6 046
Räntabilitet på eget kapital, %						7,1
Resultat efter skatt						430
Antal aktier, miljoner						2
Resultat per aktie, kr						190,9

¹⁾ Utfall presenteras endast vid en negativ resultatpåverkan.

Informationstillfällen 2023

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

Delårsrapport kvartal 3

1 november 2023

För ytterligare information

Johan Ericson
CFO
08 - 549 04 06

Per Lindblad
Vd
Nås via Johan Ericson

Landshypotek Bank AB (publ)

Org.nr 556500-2762
Box 14092
104 41 Stockholm
www.landshypotek.se



Landshypotek Bank