



Landshypotek Bank

Landshypotek Bank AB

Delårsrapport Q2 2024

Januari – juni 2024

Per Lindblad, vd Landshypotek Bank, kommenterar andra kvartalet 2024

De senaste årens tillväxt har gjort Landshypotek till en starkare, bättre och tryggare bank. Det har vi stor nytta av nu. Med den större och starkare resultatmotorn genererar vi ett gott resultat även i en marknad som präglas av marginalpress och utebliven tillväxt. Vi fortsätter utveckla banken för att ännu bättre möta kundernas förväntan och samtidigt vara både aktiva på marknaden och närvarande för kunderna. Den fortsatta tillväxten i utlåningen till bankens kärnkunder, lantbruksföretagarna, bekräftar vår styrka på marknaden och förtroendet från kunderna. Vårens lyckade kapitlemission och förbättrade ratingutsiker från S&P Global Ratings som meddelades i juli, bekräftar också styrkan i vår utveckling och förtroendet från andra aktörer på marknaden.

Januari – juni 2024

jämfört med januari – juni 2023

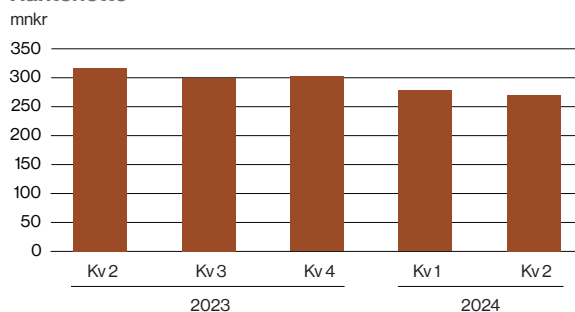
- Rörelseresultatet uppgår till 243 (334) mnkr.
- Räntenettot uppgår till 548 (629) mnkr.
- Kostnaderna uppgår till 310 (301) mnkr.
- Kreditförluster netto påverkade resultatet positivt med 3 (8) mnkr.
- Utlåning till allmänheten uppgår till 105,6 (104,8) mdkr.
- Inlåning från allmänheten uppgår till 28,5 (28,4) mdkr.

April – juni 2024

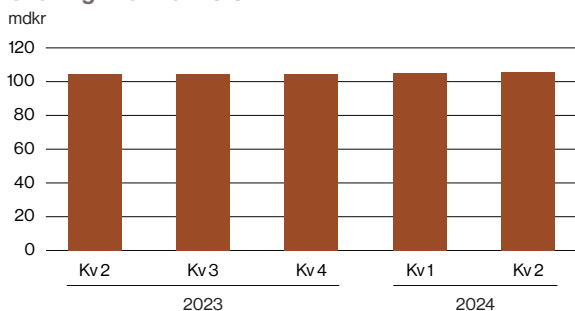
jämfört med januari – mars 2024

- Rörelseresultatet uppgår till 112 (131) mnkr.
- Räntenettot uppgår till 270 (277) mnkr.
- Kostnaderna uppgår till 156 (154) mnkr.
- Kreditförluster netto påverkade resultatet positivt med 3 (0) mnkr.
- Utlåning till allmänheten uppgår till 105,6 (105,1) mdkr.
- Inlåning från allmänheten uppgår till 28,5 (28,5) mdkr.

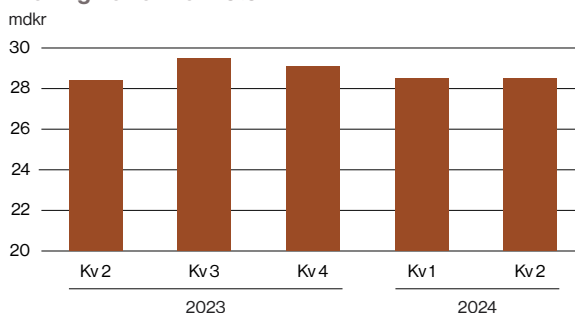
Räntenetto



Utlåning till allmänheten



Inlåning från allmänheten



Vd har ordet

Vår allt starkare grund ger trygghet i vår utveckling



Förra året var ett finansiellt fantastiskt år för banker, och så även för oss. Vi har nu, som väntat, gått in i en ny fas där marknaden söker sina former, vilket bland annat märks genom marginalpress, där inlåningstunga banker alltså har en fördel.

Ekonomi är fortfarande svag. Räntan är enligt Riksbanken på väg ned men osäkerhet präglar agerandet både hos olika marknadsaktörer och hos konsumenter. Varken den lånemarknad eller sparmarknad som vi agerar på växer. Det påverkar oss liksom hela marknaden. Sett till resultat har vi på Landshypotek därför ett tuffare år i år än det starka 2023.

Vi har en stabil och trygg kundbas och vi vet vad vi ska göra. Vi agerar både för att göra det bästa för våra kunder här och nu samt för att fortsätta bygga för framtiden.

Med vår tillväxt i kunder och volym har vi skapat en mycket starkare, tryggare och bättre bank de senaste åren. Trots marginalpress på marknaden uppgår vårt räntenetto för första halvåret till 548 miljoner kronor (629) och resultatet till 243 miljoner kronor (334). Det är en försämrning jämfört med förra året, men en förbättring om man ser bortanför det udda 2023 och jämför med första halvåret 2022. Då uppgick räntenettet till 495 miljoner kronor och rörelseresultatet till 224 miljoner kronor. Det är aldrig kul att uppleva ett sämre resultat jämfört med föregående år, men över en längre period är det tveklöst så att resultatet är trendmässigt i linje med att fortsätta bygga en stabil bottenlånebank med låg risk.

Även vår kapitalposition är stark. Vi har en solid kapitalbas som ger utrymme för såväl tillväxt som utveckling. Vi gjorde en lyckad AT1 emission i våras och S&P Global Ratings har i sin årliga ratingöversyn som meddelades i juli, höjt utsikterna från tidigare negativa till stabila.

Vår långsiktiga tillväxtambition ligger fast. Vi breddar succesivt våra erbjudanden för att bli en bank för fler. För närvarande är det svårt att växa då hushållen är återhållsamma. Det rådande ränteläget har byggt upp

en intjäningsförmåga i banker med stora volymer och icke konkurrensutsatt inlåning, vilket påverkar den totala prisbildningen. Det finns en utbredd tro på minst två räntesänkningar under hösten, vilket kommer påverka marknadens agerande. Vi är aktiva och håller vår position.

Intresset för det svenska jord- och skogsbruket är allt större. I orostider kommer den egna förmågan att producera i fokus. Med samhällets hållbarhetsomställning, diskussionen om livsmedelsberedskap och konsumenternas ökade medvetenhet om betydelsen av svenskproducerat, ser många inom de gröna näringslivet allt större möjligheter för framtiden. Här finns vår grundmurade historia och mycket av kärnan i vår verksamhet, och särskilt i denna tid märks styrkan i Landshypoteks sätt att vara och agera. Vi har under tiden av ekonomisk osäkerhet växt på marknaden och tagit marknadsandelar. Vi ser stora möjligheter att fortsätta växa utlåningen till lantbruksföretagare.

Våra kostnader på 310 miljoner kronor (301) för första halvåret är under kontroll och möjliggör fortsatt utveckling. I en tid av låg marknadstillväxt fokuserar vi på våra kunder och den egna utvecklingen för att bli än mer aktiva och skapa bättre framtida värde för kunderna.

I den fortsatta strategiska utvecklingen fokuserar vi på att kunna möta många fler kunder, och vara en bank som är relevant och attraktiv för många fler. Vi sätter särskilt fokus på att tydliggöra vårt varumärke för många fler, fortsätta ge oss själva och våra kunder en bättre grund för vår relation med digitaliseringen och utvecklar nu kundupplevelsen och våra kundmöten i hela banken. Under senhösten planerar vi att möjliggöra även för bostadsrättsägare att låna av oss, vilket öppnar för fler kunder.

Med medarbetare, förtroendevalda och kunder arbetar vi med hållbarhet och vårt samhällsengagemang och låter det vara en del av det som särskiljer oss från andra aktörer.

Per Lindblad
Vd Landshypotek Bank

Hänt på Landshypotek Bank andra kvartalet 2024

Avmattad tillväxt

Tillväxten på marknaden för hushållssparande och lån till boende står stilla. Det präglar även Landshypotek med avmattad tillväxt inom segmenten bolån, spara och lån till boende på lantbruksfastighet. Banken växer sin volym och underbygger vår ledande position inom produktionslantbruket trots en svag marknad.

Nya lägre räntenivåer

Riksbanken har börjat sänka styrräntan och ränteprognosen indikerar att styrräntan fortsätter nedåt. Landshypotek var offensiva på marknaden innan Riksbankssänkningen och har under våren gått före marknaden med sänkningar. Under Riksbankens tidigare räntehöjningsfas har det varit svårt för kunder att långsiktigt planera ekonomin. Stabilare räntenivåer underlättar för alla till ökad egen aktivitet och för lantbruksföretagare att tryggare planera och satsa för framtiden.

Rekordstor utdelning till ägarna

Det starka resultatet förra året gav den största utdelningen någonsin. Föreningsstämman beslutade i maj att dela ut 244 miljoner kronor till dem som lånar till lantbruksfastighet och därmed är medlemmar i Landshypotek. Det motsvarar en utdelning på 12 procent på respektive medlems insatskapital. Pengarna delades ut direkt efter stämman. Vid stämman omvaldes föreningsstyrelsen i sin helhet. Per-Olof Hilmér omvaldes till ordförande.

Framgångsrik emission för Landshypotek

I maj emitterades efterställda obligationer till ett värde på 500 miljoner kronor. Obligationerna, som är primärkapitalinstrument (Additonal Tier 1/AT1), blev snabbt övertecknade efter ett stort intresse från flera olika kategorier av investerare.

Samhällsengagemang under EU-våren

Under våren har valet till Europaparlamentet varit högaktuellt. Landshypotek har bidragit till den offentliga debatten för att visa betydelsen för svenska jord- och skogsbrukare. Banken arrangerade bl.a. seminarium om EU och skogen tillsammans med Föreningen Skogen, har publicerat rapporter om EU, skogsbruk och lantbruk, samt varit aktiva i media och i våra sociala kanaler.

Trygghetsförsäkring erbjuds bolånekunderna

Nu erbjuds bankens bolånekunder att teckna ett försäkringsskydd som täcker lånekostnaderna i händelse av arbetslöshet, sjukdom eller olycksfall. Landshypoteks Låneskydd lanserades i maj.

Effekten av bankens gröna obligationer

I maj publicerades effektrapporten för bankens omtalade gröna obligationer. Landshypoteks gröna obligationer finansierar sammanlagt 2 700 skogsfastigheter över hela Sverige. Det motsvarar ett koldioxidupptag samt en substitutionsnytta under det senaste året på nästan 2,7 miljoner ton koldioxid. För varje 1 miljon kronor som investerats i obligationerna har cirka 230 ton koldioxid lagrats in.

Närvaro med dialoger om ekonomi, lantbruk och landsbygd

Dagligen för vi på Landshypotek 100-tals samtal om de ekonomiska förutsättningarna på bolånemarknaden, i lantbruket och vardagsekonomin. Under vårens arrangemang, som bl.a. Landsbygdsriksdag, Almedalsveckan och på Borgeby Fältdagar, har dialogen fått möjlighet att omfatta än fler och fördjupas ytterligare.

Stärkt rating från S&P Global Ratings

Ratinginstitutet S&P anser att banken har stärkt kapitalet, bland annat efter den framgångsrika AT1-emissionen under våren. De bekräftar i början av juli bankens långsiktiga A rating, och förbättrar också utsikterna från "negative" till "stable".



Sammanfattning Landshypotek Bank

mnkr	Kv2 2024	Kv2 2023	Kv1 2024	Helår 2023
Räntenetto	270	317	277	1 230
Rörelseresultat	112	172	131	636
Resultat efter skatt	87	137	102	501
Utlåning till allmänheten	105 570	104 798	105 076	104 751
Förändring utlåning till allmänheten, %	0,5	-0,8	0,3	-0,8
Räntemarginal rullande 12 mån, %	1,09	1,17	1,16	1,17
In- och upplåning från allmänheten	28 518	28 414	28 533	29 080
Förändring in- och upplåning från allmänheten, %	-0,1	4,6	-1,9	23,8
K/I tal inklusive finansiella transaktioner	0,59	0,47	0,54	0,48
K/I tal exklusive finansiella transaktioner	0,58	0,47	0,55	0,48
Kreditförlustnivå, % ¹⁾	-	-	-	-
Total kapitalrelation, %	20,4	18,2	18,8	18,5
Rating långsiktig				
Standard & Poor's, Säkerställda obligationer	AAA	AAA	AAA	AAA
Standard & Poor's	A	A	A	A
Fitch	A	A	A	A
Medelantal anställda rullande 12 mån	250	238	246	243

¹⁾ Utfall presenteras endast vid en negativ resultatpåverkan

Vår omvärld

Det är en tid som är något avvaktande med både förhoppningar och tecken på en kommande ekonomisk ljusning. Riksbanken har börjat sänka styrräntan. Hushåll och företag börjar se mer positivt på ekonomin. Mycket talar för svenskt lantbruk. Med stabilare förutsättningar vill lantbrukarna ta vara på chanserna och öka investerings- och utvecklingstakten.

Utvecklingen inom jord och skog

Årets andra kvartal har präglats av ett sent vårbruk samt nya regleringar gällande brukandet av mark. Marknaden för avsaluprodukterna har varit mer i balans. Priset för skogsråvaran har stigit och kostnaden för insatsvaror i jordbruket har fallit tillbaka.

Stabil konjunktur för skogsägare

Stark efterfrågan, med stigande virkespriser, har gett skogsägare ett högre rotnetto. Orsakerna är flera: höjda energipriser driver priset på energived och en ökad produktionskapacitet inom industrin och lägre utbud globalt trycker upp priset på timmer och massaved. Sammantaget har detta kompenserat för ett minskat byggande och bortfallande export till exempelvis Kina.

Hur skog och mark ska brukas har fortsatt att diskuteras, inte minst inför valet till EU-parlamentet. I mitten av juni antog EU:s miljöministrar förordningen om naturrestaureringen. Vad det innebär för svenska markägare är ännu oklart då det finns utrymme för nationella tolkningar. Fortsatta otidigheter finns också kring artskyddet, vilket kan hämma både brukandet och ägandet. I slutet av året kommer regeringen att presentera en utredning i frågan. Landshypotek följer utvecklingen noga och hoppas se en tydlighet och rättssäkerhet kring markägares ersättning när brukandet inskränks.

Intensivt vårbruk för växtodlare

Många växtodlare har fortsatt haft det utmanande efter den svaga skörden 2023 som konsumerade hela eller delar av rörelsekapitalet. Det har lett till en lägre investeringsnivå i såväl maskiner som djurhållning. Positivt är att priserna för diesel, gödsel och växtskydd har fallit tillbaka jämfört med föregående år.

Trots en blöt vinter och en sen och kort vår har övervinterningen av höstsådda grödor varit bättre än förväntat i många delar av landet. Det sena vårbruket kan begränsa skördepotentialen för vårsådda grödor, där etableringen varierar stort över landet. Under inledningen av kvartalet steg spannmålspriserna som en följd av prognoser om lägre skörd och lager i Europa och andra regioner på norra halvklotet. Därefter har priserna haft motsatt utveckling, vilket är ett normalt säsongsmönster. Ökad export från Svartahavsregionen påverkade också prisbilden.

Välkommen förbättring för animalieproducenter

Landets animalieproducenter har haft en positiv utveckling under kvartalet. En fallande ränta är påtaglig för dessa företagare som ofta har en högre skuldsättning genom sina produktionsanläggningar och högre rörelsekapitalbehov relativt vad exempelvis växtodlare har. För mjölk- och nötköttsproducenter har vädret varit mycket gynnsamt för den viktiga förstaskörden av vall. Både kvalitet och volym har varit bättre än normalt i stora delar av landet. Avräkningspriserna för både mjölk och slaktdjur har stigit, samtidigt som vissa kostnader har fallit tillbaka.

Även för gris-, slaktkycklings- och äggproducenter har utvecklingen varit god, framför allt som följd av lägre foderpriser och höjda eller stabila avräkningspriser. Inom EU finns en viss obalans på marknaden för griskött, där exporten till tredje land har en svagare utveckling. Men den svaga svenska kronan dämpar konkurrensen från andra medlemsstater i EU. Under kvartalet har Jordbruksverket tagit bort de flesta avspärrningarna efter utbrottet av den smittsamma afrikanska svinpestens bland vildsvin i Västmanland. Bekämpningen av utbrottet var framgångsrik och någon spridning har inte skett.

Utvecklingen på finansmarknaderna

Under det första halvåret har den globala handeln stärkts. Inflationen i Sverige har fortsatt att sjunka och är nu nära målet på 2 procent. Samtidigt som konjunkturen är dämpad börjar företag och hushåll se något mer positivt på tillvaron och den ekonomiska utvecklingen.

Riksbanken först ut med räntesänkningar

Riksbanken har hunnit med två möten under årets andra kvartal. Vid det första mötet i maj valde Riksbanken som väntat att sänka styrräntan med 25 punkter till 3,75 procent. Vid det andra mötet, i slutet på juni, lämnades styrräntan oförändrad men Riksbanken kommunicerade samtidigt att räntan kan komma att sänkas ytterligare två till tre gånger under året. Gynnsamma inflationsutsikter, en starkare växelkurs och svagare ekonomi ligger bakom Riksbankens motivering.



Kronans växelkurs har varit volatil under våren och det finns fortsatt en underliggande risk att inflationen stiger igen kopplat till växelkursen och störningar i omvärlden. Men trots Riksbankens drag att gå före både ECB och Federal Reserve med räntesänkning har kronan stärkts en del under det andra kvartalet. Detta beror mer på globala drivkrafter än nationella. För att kronförstärkningen ska bli varaktig behöver framför allt amerikansk ekonomi fortsätta indikera en mjuklandning och att inflationen är på väg ner mot målet.

Utvecklingen i USA har betydelse för svensk ekonomi

Den amerikanska ekonomin har under årets andra kvartal fortsatt att överraska med starka siffror och en inflation som verkar mer seglivad. Generellt har styrkan i den amerikanska ekonomin inneburit att ränteläget stigit globalt under kvartalet och marknadens tidigare övertygelse om snabba sänkningar från Federal Reserve under 2024 är som bortblåsta. Under kvartalet har det också setts en avmattning i USA och indikatorer tyder på att även arbetsmarknaden är på väg att försvagas något.

Återhämtning av konjunkturen

Svensk BNP har sammantaget utvecklats svagt en längre tid och legat på i stort sett samma nivå sedan slutet på 2021. Räntekänsliga delar som bostadsinvesteringar och konsumtion från hushållen har utvecklats

svagt medan den svenska exporten har motverkat ytterligare försvagning.

Data tyder på att konjunkturen gradvis kommer att stärkas framöver. De senaste månaderna har aktiviteten på bostadsmarknaden ökat, och enligt Konjunkturbarometern har hushållens förtroende fortsatt att stärkas sedan den penningpolitiska uppdateringen i maj. Även om tillverkningsindustrin alltså går knackigt har tjänstesektorns inköpschefsindex legat över 50 de senaste mätningarna, vilket visar på tillväxt.

Trots den låga BNP-tillväxten har arbetsmarknaden utvecklats relativt väl med en fortsatt hög sysselsättningsgrad, men indikatorer pekar på en arbetsmarknad som kommer gå svagt den närmaste tiden.

Det finns fortfarande risker kopplat till geopolitisk oro, kronans växelkurs och hur inflationen utvecklas i omvärlden. Både inflations- och konjunkturutsikterna är därmed osäkra och sommarens statistik kommer att vara av stor betydelse för den ekonomiska utvecklingen både på hemmaplan och i övriga världen.

Vår finansiella utveckling

Landshypotek Bank visar för det första halvåret ett rörelseresultat uppgående till 243 mkr, vilket är ca 90 mkr lägre än samma period föregående år. Det lägre resultatet beror till största del på ett lägre räntenetto, främst till följd av lägre marginaler på inlåningen. Kostnaderna är fortsatt stabila och såväl ut- som inlåning ligger i nivå med föregående år. Kreditförlusterna är positiva och banken uppvisar en mycket god kreditkvalitet.

Första halvåret 2024 jämfört med första halvåret 2023

Bankens rörelseresultat uppgick till 243 (334) mkr. Resultatförändringen är främst hänförlig till ett lägre räntenetto, vilket till stor del förklaras av lägre marginaler på inlåning.

Räntenetto

Räntenettet uppgick till 548 (629) mkr. Ränteintäkterna uppgick till 2 610 (2 076) mkr, och räntekostnaderna till 2 062 (1 447) mkr. Ökningen av såväl ränteintäkter som räntekostnader är en följd av det högre ränteläget, dock med lägre marginaler främst på inlåning, vilket i huvudsak förklarar det sämre räntenettet.

Nettoresultat av finansiella transaktioner

Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick till -0,5 (-2,9) mkr, varav det orealiserade resultatet stod för -0,4 (-6,6) mkr och det realiserade resultatet för -0,1 (3,7) mkr.

Kostnader

Kostnaderna uppgick till 310 (301) mkr, en ökning som främst beror på planerade investeringar och bemanningsökningar.

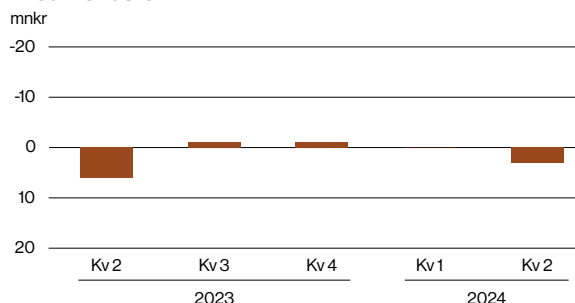
Kreditförluster och kreditförlustreserv

Sammantaget genererade kreditförluster en positiv nettoresultatpåverkan om 3 (8) mkr för kvartalet, varav kreditförluster netto för ej kreditförsämrade tillgångar hade en resultatpåverkan om 2 (3) mkr och kreditförsämrade tillgångar hade en resultatpåverkan om 1 (5) mkr.

Ej kreditförsämrade tillgångar brutto uppgick till 104,8 (103,8) mkr och kreditförlustreserven till 7 (9) mkr. Kreditförsämrade tillgångar brutto uppgick till 1 (1) mkr och kreditförlustreserven till 7 (10) mkr. 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

mkr	Jan-jun 2024	Jan-jun 2023	Helår 2023
Räntenetto	548	629	1 230
Övriga rörelseintäkter	2	-1	-10
varav nettoresultat av finansiella transaktioner	0	-3	-14
Kostnader	-310	-301	-589
K/I tal inklusive finansiella transaktioner	0,56	0,48	0,48
K/I tal exklusive finansiella transaktioner	0,56	0,48	0,48
Redovisade kreditförluster netto	3	8	5
Kreditförlustnivå, % ¹⁾	-	-	-
Rörelseresultat	243	334	636
Rörelseresultat exklusive nettoresultat av finansiella transaktioner	243	337	649

¹⁾ Utfall presenteras endast vid en negativ resultatpåverkan.

Balansräkning

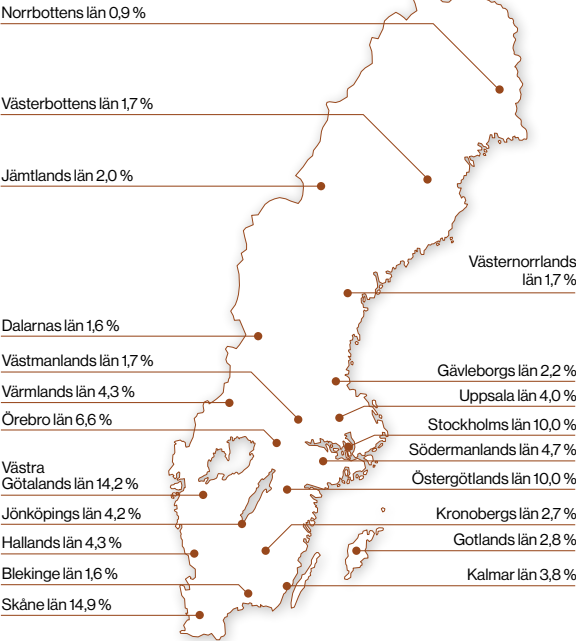
Tillgångar, mnkr	2024-06-30
Belåningsbara statsskuldförbindelser	3 311
Utlåning till kreditinstitut	98
Utlåning till allmänheten	105 570
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	9 002
Derivat	1 486
Anläggningstillgångar	88
Övriga tillgångar	600
Summa tillgångar	120 155

Skulder och eget kapital, mnkr	2024-06-30
Skulder till kreditinstitut	2 270
In- och upplåning från allmänheten	28 518
Emitterade värdepapper m.m.	79 229
Derivat	1 646
Efterställda skulder	602
Övriga skulder	274
Eget kapital	7 616
Summa skulder och eget kapital	120 155

Övrigt totalresultat

Övrigt totalresultat uppgick till 10 (-7) mnkr netto, varav finansiella tillgångar till verkligt värde påverkade med 10 (-9) mnkr till följd av sjunkande kreditspreadar.

Geografisk spridning av utlåning



Tillgångar

Den största tillgångsposten i balansräkningen, utlåning till allmänheten, uppgick till 105,6 (104,8) mdkr. Den geografiska spridningen av utlåningen är fortsatt stabil över tid.

Landshypotek Banks likviditetsportfölj uppgick till 12,5 (13,1 per 2024-03-31) 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 1,6 (1,4 per 2024-03-31) 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 investerarrelationer för att säkerställa att investerarna har kunskap om och intresse för Landshypotek Bank.

Upplåning

mnkr	Utnyttjat 2024-06-30	Rambelopp	Utnyttjat 2023-12-31
Svenskt Certifikatsprogram	-	10 000	0
MTN-program ¹⁾	5 493	60 000 ¹⁾	11 922
NMTN-program ²⁾	71 100	115 373	64 000
Registered Covered Bonds	2 839		2 775
Förlagslån	1 500		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 primära finansieringskälla är säkerställda obligationer, men banken emitterar även seniora obligationer, senior non-preferred och kapitalinstrument. Bankens marknadsfinansiering har en genomsnittlig löptid på 2,8 år.

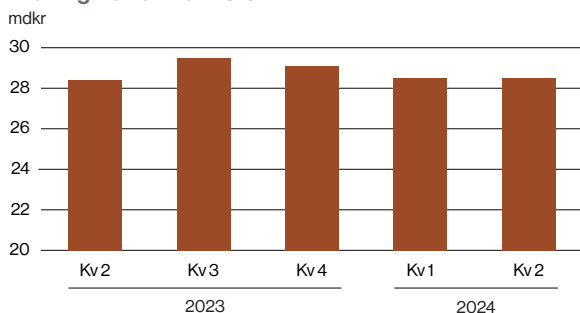
Under kvartalet emitterades säkerställda obligationer till ett nominellt värde av 4,9 mdkr. Samtidigt förföll säkerställda obligationer till ett nominellt värde av 0,2 mdkr. Det gjordes återköp av säkerställda obligationer till ett nominellt värde av 4,1 mdkr. Förfall av seniora obligationer uppgick till ett nominellt värde av 1,0 mdkr och inga nya emitterades. Under kvartalet emitterades även AT1 till ett nominellt värde av 0,5 mdkr.

Bankens derivatportfölj minskade med 243,2 mnkr i värde under kvartalet där samtliga derivat omfattas av säkringsredovisning varför resultatpåverkan av värdeförändringen är minimal.

In- och upplåning från allmänheten

In- och upplåning från allmänheten uppgick till 28,5 (28,4) mdkr.

Inlåning från allmänheten



Finansierings- och likviditetssituation

Banken har en fortsatt god finansieringssituation med en stabil nettofinansieringskvot som uppgår till 122 (118) procent. Även bankens kortsiktiga likviditetssituation är god med en likviditetstäckningskvot som uppgår till 275 (330) procent.

Kapital och kapitaltäckning

Total kapitalrelation i den konsoliderade situationen uppgick till 19,4 procent (18,4 per 31:a december 2023) och kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 16,6 procent (16,3). I Landshypotek Bank AB uppgick total kapitalrelation till 20,4 (18,5) procent och kärnprimärkapitalrelation till 16,4 (15,9) procent. Under året har kapitalbasen för den konsoliderade situationen ökat som

helhet med 331 mnkr (från 7 045 mnkr till 7 376 mnkr) vilket huvudsakligen förklaras av bankens emission av AT1-obligationer om 500 mnkr som bidragit till ökning. Se not 1 för ytterligare information.

Rating

Landshypotek Bank har rating från två ratinginstitut, S&P Global Ratings och Fitch.

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

Ratinginstitutet S&P Global Ratings ändrade den 4:e juli utsikterna för Landshypotek från "negative" till "stable". De bekräftade samtidigt ett långsiktigt A i betyg.

Stockholm den 23 juli 2024

Per Lindblad
Vd

Redovisningsprinciper

Delårsrapporten har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och i enlighet med kapitel 9 i lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.. Redovisningsprinciper, beräkningsmetoder och riskhantering är oförändrade jämfört med senaste årsredovisningen, se not 1 i årsredovisningen 2023 (www.landshypotek.se/om-landshypotek/investerarrelationer/finanssiella-rapporter).

Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Resultaträkning

mnkr	Not	Kv 2 2024	Kv2 2023	Kv 1 2024	Jan-jun 2024	Jan-jun 2023	Helår 2023
Ränteintäkter		1 296	1 148	1 313	2 610	2 076	4 649
varav ränteintäkter enligt effektivräntemetoden		1 296	1 148	1 313	2 610	2 076	4 649
Räntekostnader		-1 026	-831	-1 036	-2 062	-1 447	-3 419
Räntenetto	2	270	317	277	548	629	1 230
Nettoresultat av finansiella transaktioner		-6	-2	6	0	-3	-14
Övriga rörelseintäkter		1	1	1	3	2	4
Summa rörelseintäkter		265	316	284	550	628	1 220
Allmänna administrationskostnader		-146	-139	-143	-289	-281	-548
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-11	-10	-11	-21	-20	-42
Summa kostnader före kreditförluster		-156	-149	-154	-310	-301	-589
Resultat före kreditförluster		109	166	130	239	327	631
Kreditförluster netto	3	3	6	0	3	8	5
Rörelseresultat		112	172	131	243	334	636
Skatt på periodens resultat		-25	-34	-29	-54	-69	-135
Periodens resultat		87	137	102	189	265	501

Totalresultat

mnkr	Kv 2 2024	Kv2 2023	Kv 1 2024	Jan-jun 2024	Jan-jun 2023	Helår 2023
Periodens resultat	87	137	102	189	265	501
Övrigt totalresultat						
Poster som kommer att omklassificeras till resultatet						
Finansiella tillgångar till verkligt värde via övrigt totalresultat	-8	12	21	13	-9	8
Valutabasisisspread i verkligt värde säkring	6	2	-7	0	1	-5
Inkomstskatt relaterad till övrigt totalresultat	2	-3	-4	-3	2	-1
Summa poster som kommer att omklassificeras	0	10	10	10	-7	2
Summa övrigt totalresultat	0	10	10	10	-7	2
Periodens totalresultat	87	148	112	199	258	503

Balansräkning

mnkr	Not	2024-06-30	2024-03-31	2023-12-31
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		753	270	0
Belåningsbara statsskuldförbindelser		3 311	3 884	3 881
Utlåning till kreditinstitut		98	161	218
Utlåning till allmänheten	4	105 570	105 076	104 751
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring		-262	-405	-350
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		9 002	8 933	8 009
Derivat		1 486	1 893	1 847
Immateriella anläggningstillgångar		44	45	47
Materiella anläggningstillgångar		44	49	51
Övriga tillgångar		9	8	8
Aktuell skattefordran		35	14	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		64	44	51
Summa tillgångar	5, 6	120 155	119 971	118 513
Skulder och eget kapital				
Skulder till kreditinstitut		2 270	1 681	552
In- och upplåning från allmänheten		28 518	28 533	29 080
Emitterade värdepapper m.m.		79 229	79 728	78 750
Derivat		1 646	1 808	1 845
Övriga skulder		153	492	694
Skatteskuld		63	35	28
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		57	60	38
Efterställda skulder		602	602	602
Summa skulder		112 539	112 940	111 588
Summa eget kapital		7 616	7 031	6 925
Summa skulder och eget kapital	5, 6	120 155	119 971	118 513

Kassaflödesanalys

mnkr	Jan-jun 2024	Jan-jun 2023	Helår 2023
Likvida medel vid periodens början	218	473	473
Kassaflöde av löpande verksamhet	398	1 522	-70
Kassaflöde av investeringsverksamhet	1	0	-
Kassaflöde av finansieringsverksamhet	235	-208	-185
Periodens kassaflöde	633	1 314	-255
Likvida medel vid periodens slut	851	1 787	218

Förändringar i eget kapital

Januari-juni 2024 mnkr	Aktie- kapital	Primär- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Verkligt värde- reserv	Valutabasis- spread i verkligt värde säkring	Balanserade vinstmedel	Totalt
Ingående balans	2 253	400	1 017	-8	-15	3 278	6 925
Periodens totalresultat				27	-6	189	210
Summa förändring före transaktioner med ägarna och innehavare av primärkapitalinstrument	-	-	-	27	-6	189	210
Primärkapital		500					500
Utdelning på primärkapitalinstrument						-19	-19
Utgående balans	2 253	900	1 017	19	-21	3 447	7 616

Januari-december 2023 mnkr	Aktie- kapital	Primär- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Verkligt värde- reserv	Valutabasis- spread i verkligt värde säkring	Balanserade vinstmedel	Totalt
Ingående balans	2 253	400	1 017	-14	-10	2 974	6 619
Periodens totalresultat				6	-4	501	503
Summa förändring före transaktioner med ägarna och innehavare av primärkapitalinstrument	-	-	-	6	-4	501	503
Primärkapital		0					0
Utdelning på primärkapitalinstrument						-25	-25
Aktieägartillskott						37	37
Lämnat koncernbidrag						-264	-264
Skatt på lämnat koncernbidrag						54	54
Utgående balans	2 253	400	1 017	-8	-15	3 278	6 925

Noter

Not 1 Risk och kapitaltäckning

Total kapitalrelation i den konsoliderade situationen uppgick till 19,4 procent jämfört med 17,9 procent per 30 juni 2023 och kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 16,6 (15,7) procent. I Landshypotek Bank AB uppgick total kapitalrelation till 20,4 (18,2) procent och kärnprimärkapitalrelation till 16,4 (15,6) procent. Under kvartalet har kapitalbasen för den konsoliderade situationen ökat som helhet med 331 mnkr (från 7 045 mnkr till 7 376 mnkr) vilket huvudsakligen förklaras av bankens emission av AT1-obligationer om 500 mnkr som bidragit till ökning. Minimikapitalkravet har jämfört med föregående kvartal minskat med 18 mnkr till 3 036 mnkr huvudsakligen till följd av minskad REA avseende bankens företagsexponeringar.

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

Bruttosoliditetsgraden för den konsoliderade situationen uppgick till 5,8 (5,1) procent.

Det internt bedömda kapitalbehovet för den konsoliderade situationen uppgick till 5,5 (5,4) mdkr och ska jämföras med en kapitalbas om 7,4 mdkr. Kapitalbehovet har förändrats marginellt jämfört med föregående kvartal.

Det kontracykliska buffertvärdet för svenska exponeringar uppgår per den 30 juni 2024 till 2 procent. Finansinspektionen har aviserat under andra kvartalet att lämna det kontracykliska buffertvärdet oförändrat.. I avvaktan på Finansinspektionens beslut avseende Bankens ansökan om en ny LGD-modell för hushållsexponeringar hålls extra kapital enligt Artikel 3 motsvarande REA om 1 149 mnkr.

EUCC1 - Kapitaltäckningsanalys

mnkr	Konsoliderad situation ¹⁾	
	2024-06-30	2023-12-31
1 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	1 995	2 036
varav: medlemsinsatser	1 995	2 036
varav: aktiekapital		
2 Balanserade vinstmedel ²⁾	4 599	4 324
3 Ackumulerat övrigt totalresultat (och andra reserver)	-21	-42
EU-5a Periodens resultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	100	375
Kärnprimärkapital före regulatoriska justeringar	6 673	6 693
7 Ytterligare värdejusteringar	-12	-12
8 Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-44	-47
12 Negativa belopp till följd av beräkningen av förväntade förlustbelopp	-329	-390
27a Andra regulatoriska justeringar	-4	-1
28 Sammanlagda regulatoriska justeringar av kärnprimärkapital	-390	-450
29 Kärnprimärkapital	6 283	6 243
30 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	-	-
31 varav: klassificerade som eget kapital enligt tillämpliga redovisningsstandarder	-	-
34 Kvalificerande primärkapital som ingår i det konsoliderade övriga primärkapitalet för kapitaltäckningsändamål som utgivits av dotterföretag och innehas av tredje part	594	293
44 Övrigt primärkapital	594	293
45 Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + övrigt primärkapital)	6 877	6 536
46 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder		
48 Kvalificerande kapitalbasinstrument som ingår i konsoliderat supplementärkapital som utgivits av dotterföretag och innehas av tredje part	499	509
58 Supplementärkapital	499	509
59 Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	7 376	7 045
60 Totalt riskvägt exponeringsbelopp	37 952	38 278
61 Kärnprimärkapital (i %)	16,6	16,3
62 Primärkapital (i %)	18,1	17,1
63 Totalt kapital (i %)	19,4	18,4
64 Institutets samlade krav på kärnprimärkapital (i %)	10,2	10,1
65 varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert (i %)	2,5	2,5
66 varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert (i %)	2,0	2,0
EU-67b varav: ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (i %) ³⁾	1,2	1,1
68 Tillgängligt kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet) efter uppfyllande av minimikapitalkraven ⁴⁾	9,4	8,4

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

²⁾ Posten inkluderar övrigt tillskjutet kapital.

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

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

fortsättning Not 1 Kapitalbehov

mnkr	Konsoliderad situation	
	2024-06-30	2023-12-31
Internt bedömt kapitalbehov¹⁾		
Kapitalkrav Pelare 1	3 036	3 062
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	8,0	8,0
Kapitalbehov Pelare 2	781	702
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	2,1	1,8
Kombinerat buffertkrav	1 708	1 723
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	4,5	4,5
Kapitalbehov Pelare 2-vägledning	-	-
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	-	-
Totalt kapitalbehov (inkl Pelare 2-vägledning)	5 525	5 487
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	14,6	14,3
Kapitalbas (Primärkapital + Supplementärkapital)		
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	19,4	18,4
Av Finansinspektionen bedömt kapitalbehov²⁾		
Kapitalkrav Pelare 1	3 036	3 062
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	8,0	8,0
Kapitalbehov Pelare 2	767	773
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	2,0	2,0
Kombinerat buffertkrav	1 708	1 723
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	4,5	4,5
Kapitalbehov Pelare 2-vägledning	-	-
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	-	-
Totalt kapitalbehov (inkl Pelare 2-vägledning)	5 511	5 558
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	14,5	14,5
Kapitalbas (Primärkapital + Supplementärkapital)		
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	19,4	18,4
Bruttosoliditetskrav³⁾		
Bruttosoliditetskrav	3 588	3 525
I procent av totalt exponeringsbelopp för bruttosoliditet	3,0	3,0
Kapitalbehov Pelare 2	-	-
I procent av totalt exponeringsmått för bruttosoliditet	-	-
Kapitalbehov Pelare 2-vägledning	359	352
I procent av totalt exponeringsmått för bruttosoliditet	0,3	0,3
Totalt kapitalbehov (inkl Pelare 2-vägledning)	3 947	3 877
I procent av totalt exponeringsmått för bruttosoliditet	3,3	3,3
Primärkapital		
I procent av totalt exponeringsbelopp för bruttosoliditet	5,7	5,6

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

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

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

fortsättning Not 1 Kapitalkrav uppdelat på risk, metod och exponeringsklass

2024-06-30 mnkr	Konsoliderad situation			
	Exponeringsvärde ¹⁾	Riskvägt exponeringsbelopp ²⁾	Kapitalkrav ³⁾	Genomsnittlig riskvikt ⁴⁾
Kreditrisk - Internmetoden	105 949	22 093	1 767	21 %
Hushåll – säkerhet i fastighet	63 353	5 033	403	8 %
Företag	42 487	16 951	1 356	40 %
Övriga motpartslösa tillgångar	109	109	9	100 %
Kreditrisk - Schablonmetoden	14 552	1 232	99	8 %
Nationella regeringar eller centralbanker	856	0	0	0 %
Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan eller myndigheter	5 167	0	0	0 %
Institut	1 017	349	28	34 %
Företag	9	9	1	100 %
Hushåll	33	23	2	69 %
Säkrade genom panträtt i fast egendom	322	134	11	41 %
Fallerade exponeringar	2	2	0	128 %
Säkerställda obligationer	7 145	715	57	10 %
Operativ risk – Basmetoden		2 039	163	
Kreditvärdighetsjusteringsrisk – Schablonmetoden	919	634	51	69 %
"Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 458 CRR (riskviktsgolv)"		10 805	864	
Ytterligare striktare tillsynskrav baserade på Artikel 3 CRR		1 149	92	
Summa	121 420	37 952	3 036	

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

¹⁾ Exponeringsvärde beräknat i enlighet med CRR.

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

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

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

fortsättning Not 1 EU KM1 – Mall för nyckeltal

mnkr	Konsoliderad situation				
	2024-06-30	2024-03-31	2023-12-31	2023-09-30	2023-06-30
Tillgänglig kapitalbas (belopp)					
1 Kärnprimärkapital	6 283	6 313	6 243	6 038	5 965
2 Primärkapital	6 877	6 598	6 536	6 335	6 263
3 Totalt kapital	7 376	7 094	7 045	6 849	6 778
Riskvägda exponeringsbelopp					
4 Totalt riskvägt exponeringsbelopp	37 952	38 171	38 278	38 038	37 919
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
5 Kärnprimärkapitalrelation (%)	16,6	16,5	16,3	15,9	15,7
6 Primärkapitalrelation (%)	18,1	17,3	17,1	16,7	16,5
7 Total kapitalrelation (%)	19,4	18,6	18,4	18,0	17,9
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
EU 7a Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (%)	2,0	2,0	2,0	2,0	2,0
EU 7b varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	1,1	1,1	1,1	1,1	1,1
EU 7c varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	1,5	1,5	1,5	1,5	1,5
EU 7d Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	10,0	10,0	10,0	10,0	10,0
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
8 Kapitalkonservningsbuffert (%)	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5
9 Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert (%)	2,0	2,0	2,0	2,0	2,0
11 Kombinerat buffertkrav (%)	4,5	4,5	4,5	4,5	4,5
EU 11a Samlade kapitalkrav (%)	14,5	14,5	14,5	14,5	14,5
12 Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	9,4	8,6	8,4	8,0	7,9
Bruttosoliditetsgrad					
13 Totalt exponeringsmått	119 599	119 005	117 497	122 066	122 534
14 Bruttosoliditetsgrad (%)	5,8	5,5	5,6	5,2	5,1
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmåttet)					
EU 14a Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (%)	–	–	–	–	–
EU 14b varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	–	–	–	–	–
EU 14c Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (som en procentandel av det totala exponeringsmåttet)					
EU 14d Krav på bruttosoliditetsbuffert (%)	–	–	–	–	–
EU 14e Samlat bruttosoliditetskrav (%)	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0
Likviditetstäckningskvot					
15 Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)	9 700	10 592	10 827	12 909	13 493
EU 16a Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	3 740	3 655	3 598	4 537	3 546
EU 16b Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	215	446	341	197	204
16 Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	3 525	3 209	3 257	4 340	3 342
17 Likviditetstäckningskvot (%)	275,0	330,0	332,0	297,0	404,0
Stabil nettofinansieringskvot					
18 Total tillgänglig stabil finansiering	105 113	100 900	100 848	101 960	106 014
19 Totalt behov av stabil finansiering	86 102	85 319	84 915	84 991	85 816
20 Stabil nettofinansieringskvot (%)	122,1	118,3	118,3	120,0	123,5

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	
	2024-06-30	2023-12-31
1 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	2 253	2 253
varav: medlemsinsatser		
varav: aktiekapital	2 253	2 253
2 Balanserade vinstmedel ¹⁾	4 276	3 794
3 Ackumulerat övrigt totalresultat (och andra reserver)	-2	-22
EU-5a Periodens resultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	94	497
6 Kärnprimärkapital före regulatoriska justeringar	6 621	6 521
7 Ytterligare värdejusteringar	-12	-12
8 Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-44	-47
12 Negativa belopp till följd av beräkningen av förväntade förlustbelopp	-329	-390
27a Andra regulatoriska justeringar	-4	-1
28 Sammanlagda regulatoriska justeringar av kärnprimärkapital	-390	-450
29 Kärnprimärkapital	6 231	6 071
30 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	900	400
31 varav: klassificerade som eget kapital enligt tillämpliga redovisningsstandarder	900	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	900	400
45 Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + övrigt primärkapital)	7 131	6 471
46 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	600	600
48 Kvalificerande kapitalbasinstrument som ingår i konsoliderat supplementärkapital som utgivits av dotterföretag och innehas av tredje part		
58 Supplementärkapital	600	600
59 Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	7 731	7 071
60 Totalt riskvägt exponeringsbelopp	37 952	38 277
61 Kärnprimärkapital (i %)	16,4	15,9
62 Primärkapital (i %)	18,8	16,9
63 Totalt kapital (i %)	20,4	18,5
64 Institutets samlade krav på kärnprimärkapital (i %)	10,2	10,1
65 varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert (i %)	2,5	2,5
66 varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert (i %)	2,0	2,0
EU-67b varav: ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (i %) ²⁾	1,2	1,1
68 Tillgängligt kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet) efter uppfyllande av minimikapitalkraven ³⁾	9,0	8,5

¹⁾ Posten inkluderar övrigt tillskjutet kapital

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

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

fortsättning Not 1 Kapitalbehov

mnkr	Landshypotek Bank AB	
	2024-06-30	2023-12-31
Internt bedömt kapitalbehov¹⁾		
Kapitalkrav Pelare 1	3 036	3 062
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	8,0	8,0
Kapitalbehov Pelare 2	781	702
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	2,1	1,8
Kombinerat buffertkrav	1 708	1 722
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	4,5	4,5
Kapitalbehov Pelare 2-vägledning	-	-
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	-	-
Totalt kapitalbehov (inkl Pelare 2-vägledning)	5 524	5 487
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	14,6	14,3
Kapitalbas (Primärkapital+Supplementärkapital)	7 731	7 071
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	20,4	18,5
Av Finansinspektionen bedömt kapitalbehov²⁾		
Kapitalkrav Pelare 1	3 036	3 062
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	8,0	8,0
Kapitalbehov Pelare 2	767	773
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	2,0	2,0
Kombinerat buffertkrav	1 708	1 722
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	4,5	4,5
Kapitalbehov Pelare 2-vägledning	-	-
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	-	-
Totalt kapitalbehov (inkl Pelare 2-vägledning)	5 511	5 558
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	14,5	14,5
Kapitalbas (Primärkapital+Supplementärkapital)	7 732	7 071
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	20,4	18,5
Bruttosoliditetskrav³⁾		
Bruttosoliditetskrav	3 588	3 525
I procent av totalt exponeringsbelopp för bruttosoliditet	3,0	3,0
Kapitalbehov Pelare 2	-	-
I procent av totalt exponeringsmått för bruttosoliditet	-	-
Kapitalbehov Pelare 2-vägledning	-	-
I procent av totalt exponeringsmått för bruttosoliditet	-	-
Totalt kapitalbehov (inkl Pelare 2-vägledning)	3 588	3 525
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	3,0	3,0
Primärkapital	7 131	6 471
I procent av totalt exponeringsbelopp för bruttosoliditet	6,0	5,5

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

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

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

fortsättning Not 1 Kapitalkrav uppdelat på risk, metod och exponeringsklass

2024-06-30 mnkr	Landshypotek Bank AB			
	Exponeringsvärde ¹⁾	Riskvägt exponeringsbelopp ²⁾	Kapitalkrav ³⁾	Genomsnittlig riskvikt ⁴⁾
Kreditrisk – Internmetoden	105 948	22 093	1 767	21 %
Hushåll – säkerhet i fastighet	63 353	5 033	403	8 %
Företag	42 487	16 951	1 356	40 %
Övriga motpartslösa tillgångar	108	108	9	100 %
Kreditrisk – Schablonmetoden	14 553	1 232	99	8 %
Nationella regeringar eller centralbanker	856	0	0	0 %
Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan eller myndigheter	5 167	0	0	0 %
Institut	1 018	349	28	34 %
Företag	9	9	1	100 %
Hushåll	34	23	2	69 %
Säkrade genom panträtt i fast egendom	322	134	11	41 %
Fallerade exponeringar	2	2	0	128 %
Säkerställda obligationer	7 145	715	57	10 %
Operativ risk – Basmetoden		2 039	163	
Kreditvärdighetsjusteringsrisk – Schablonmetoden	919	634	51	69 %
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 458 CRR (riskviktsgolv)		10 805	864	
Ytterligare striktare tillsynskrav baserade på Artikel 3 CRR		1 149	92	
Summa	121 420	37 952	3 036	

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

¹⁾ Exponeringsvärde beräknat i enlighet med CRR.

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

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

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

fortsättning Not 1 EU KM1 – Mall för nyckeltal

mnkr	Landshypotek Bank AB				
	2024-06-30	2024-03-31	2023-12-31	2023-09-30	2023-06-30
Tillgänglig kapitalbas (belopp)					
1 Kärnprimärkapital	6 232	6 181	6 071	5 962	5 906
2 Primärkapital	7 132	6 581	6 471	6 362	6 306
3 Totalt kapital	7 732	7 181	7 071	6 962	6 906
Riskvägda exponeringsbelopp					
4 Totalt riskvägt exponeringsbelopp	37 952	38 171	38 277	38 037	37 919
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
5 Kärnprimärkapitalrelation (%)	16,4	16,2	15,9	15,7	15,6
6 Primärkapitalrelation (%)	18,8	17,2	16,9	16,7	16,6
7 Total kapitalrelation (%)	20,4	18,8	18,5	18,3	18,2
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
EU 7a Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (%)	2,0	2,0	2,0	2,0	2,0
EU 7b varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	1,1	1,1	1,1	1,1	1,1
EU 7c varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	1,5	1,5	1,5	1,5	1,5
EU 7d Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	10,0	10,0	10,0	10,0	10,0
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
8 Kapitalkonservningsbuffert (%)	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5
9 Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert (%)	2,0	2,0	2,0	2,0	2,0
11 Kombinerat buffertkrav (%)	4,5	4,5	4,5	4,5	4,5
EU 11a Samlade kapitalkrav (%)	14,5	14,5	14,5	14,5	14,5
12 Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	9,0	8,8	8,5	8,3	8,2
Bruttosoliditetsgrad					
13 Totalt exponeringsmått	119 599	119 005	117 494	122 065	122 534
14 Bruttosoliditetsgrad (%)	6,0	5,5	5,5	5,2	5,1
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)	9 700	10 592	10 827	12 909	13 493
EU 16a Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	3 740	3 655	3 598	4 537	3 546
EU 16b Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	215	446	341	197	204
16 Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	3 525	3 209	3 257	4 340	3 342
17 Likviditetstäckningskvot (%)	275	330	332	297	404
Stabil nettofinansieringskvot					
18 Total tillgänglig stabil finansiering	100 079	100 571	100 480	101 920	105 976
19 Totalt behov av stabil finansiering	86 102	85 320	84 916	84 992	85 818
20 Stabil nettofinansieringskvot (%)	122,0	117,9	118,3	119,9	123,5

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

Not 2 Räntenetto

mnkr	Kv 2 2024	Kv 2 2023	Kv 1 2024	Jan-jun 2024	Jan-jun 2023	Helår 2023
Ränteintäkter						
Ränteintäkter på utlåning till kreditinstitut	1	-	2	3	0	2
Ränteintäkter på utlåning till allmänheten	1 187	1 030	1 198	2 385	1 886	4 200
Ränteintäkter på räntebärande värdepapper	106	112	109	215	179	430
Övriga ränteintäkter	3	6	4	7	10	18
Summa ränteintäkter	1 296	1 148	1 313	2 610	2 076	4 649
Räntekostnader						
Räntekostnader för skulder till kreditinstitut	-14	-2	-13	-27	-10	-23
Räntekostnader för in- och upplåning från allmänheten	-264	-204	-272	-536	-359	-882
varav insättningsgarantiavgifter	-7	-4	-7	-14	-8	-21
Räntekostnader för räntebärande värdepapper	-646	-556	-640	-1 285	-989	-2 251
Räntekostnader för efterställda skulder	-8	-7	-8	-15	-12	-27
Räntekostnader för derivatinstrument	-76	-45	-87	-164	-44	-170
Övriga räntekostnader	-18	-17	-16	-35	-34	-67
varav avgift statlig resolutionsfond	-12	-10	-11	-23	-20	-41
Summa räntekostnader	-1 026	-831	-1 036	-2 062	-1 447	-3 419
Summa räntenetto	270	317	277	548	629	1 230

Alla ränteintäkter är hänförliga till den svenska marknaden.

Not 3 Kreditförluster netto

mnkr	Kv 2 2024	Kv 2 2023	Kv 1 2024	Jan-jun 2024	Jan-jun 2023	Helår 2023
Förändring nedskrivningsreserv stadiet 1	1	1	0	1	-1	-1
Förändring nedskrivningsreserv stadiet 2	0	2	1	1	2	2
Kreditförluster netto ej kreditförsämrade utlåning	1	3	1	2	2	1
Förändring nedskrivningsreserv stadiet 3	2	8	-1	1	12	14
Periodens bortskrivning avseende konstaterade förluster	0	-6	0	0	-7	-12
Återvinningar på tidigare konstaterade förluster	0	0	0	0	1	2
Kreditförluster netto kreditförsämrade utlåning	2	3	0	1	6	4
Summa kreditförluster netto	3	6	0	3	8	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:

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

Fastställande av betydande ökning i kreditrisk

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

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

Individuellt bedömda lån i stadiet 3

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

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

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

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

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

För huvuddelen av avtalen i utlåningsportföljen grundas PD och LGD på intern historisk data och utgår från bankens interna riskklassificeringsmodeller för kapitaltäckningen (se beskrivning i Landshypotek Bank - Rapport om kapitaltäckning och riskhantering 2023). Estimaten är omkalibrerade för att fånga dagens ekonomiska situation. För avtal i bankens likviditetsportfölj beräknas förväntade kreditförluster bland annat utifrån fallissemangsfrekvenser enligt ratingmatris från ett internationellt ratinginstitut.

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

Sannolikhetsviktade makroekonomiska scenarier

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

För utlåningsportföljen ingår makroparametrarna ränta, BNP och fastighetsprisindex i bankens scenarier. Makroparametrarna baseras på prognoser från externa värenummerade källor samt bedömningar av interna experter. Parametrarna prognostiseras för de första fem åren. Därefter återgår vart scenario till en långsiktig förväntad utveckling av makroparametrarna i upp till 30 år. Bankens tre scenarier över framtida ekonomisk utveckling (bas, förbättrat och försämrade) vägs samman utifrån sannolikheterna 60 procent viktning mot bas, 20 procent mot försämrade scenario samt 20 procent mot förbättrat scenario.

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 stadiet 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)	14,7 mnkr
Förbättrat scenario	15,4 mnkr
Försämrade scenario	14,0 mnkr

Not 4 Utlåning till allmänheten

mnkr	2024-06-30	2023-06-30	2023-12-31
Lånefordringar stadie 1	101 931	101 528	101 118
Lånefordringar stadie 2	2 847	2 661	2 694
Lånefordringar stadie 3	806	904	957
Lånefordringar brutto	105 584	105 093	104 769
Avgår kreditförlustreserv	-14	-17	-18
Lånefordringar netto	105 570	105 076	104 751
Upplysningar om förfallna lånefordringar brutto			
Förfallna lånefordringar 5 - 90 dagar	13	15	25
Förfallna lånefordringar mer än 90 dagar	250	319	355
Summa förfallna lånefordringar brutto	263	334	380

Lånefordringar brutto Januari-juni 2024 mnkr	Ej kreditförsämrade utlåning		Kreditförsämrade utlåning	Total
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	
Ingående balans	101 118	2 694	958	104 769
Tillkommande lånefordringar avseende nyutlåning	6 402	12	-2	6 412
Borttagna lånefordringar avseende amortering	-5 241	-190	-166	-5 596
Bortskrivna lånefordran avseende konstaterade förluster			-2	-2
Överföring mellan stadie				
från 1 till 2	-1 017	1 017		-
från 1 till 3	-23		23	-
från 2 till 1	679	-679		-
från 2 till 3		-56	56	-
från 3 till 2		48	-48	-
från 3 till 1	13		-13	-
Utgående balans	101 931	2 847	807	105 584

Lånefordringar brutto Januari-december 2023 mnkr	Ej kreditförsämrade utlåning		Kreditförsämrade utlåning	Total
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	
Ingående balans	98 834	6 131	715	105 680
Tillkommande lånefordringar avseende nyutlåning	9 919	72	23	10 014
Borttagna lånefordringar avseende amortering	-10 180	-559	-174	-10 913
Bortskrivna lånefordran avseende konstaterade förluster			-12	-12
Överföring mellan stadie				
från 1 till 2	-1 431	1 431		-
från 1 till 3	-213		213	-
från 2 till 1	4 173	-4 173		-
från 2 till 3		-231	231	-
från 3 till 2		22	-22	-
från 3 till 1	15		-15	-
Utgående balans	101 118	2 694	958	104 769

fortsättning Utlåning till allmänheten

Kreditförlustreserv Januari-juni 2024 mnkr	Ej kreditförsämrade utlåning		Kreditförsämrade utlåning	Summa kredit- förlustreserv utlåning	Varav kredit- förlustreserv för tillgångar på balansräkningen	Varav avsättningar för åtaganden utanför balansräkningen
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3			
Ingående balans	-4	-6	-8	-18	-18	0
Tillkommande reserveringar avseende nyutlåning	-1	0	-2	-2	-2	0
Återförda reserveringar avseende amortering	0	0	1	2	2	0
Bortskrivna reserv avseende konstaterade förluster	-	-	0	0	0	-
Förändring till följd av förändrad kreditrisk	1	1	1	2	2	0
Förändring till följd av förändrade modellantaganden och metoder	1	1	0	2	2	-
Överföring mellan stadie						
från 1 till 2	0	-1	0	-1	-1	0
från 1 till 3	0	0	0	0	0	0
från 2 till 1	0	1	0	1	1	0
från 2 till 3	0	0	0	0	0	0
från 3 till 2	0	0	0	0	0	0
från 3 till 1	0	0	0	0	0	0
Utgående balans	-3	-4	-6	-14	-14	0

Kreditförlustreserv Januari-december 2023 mnkr	Ej kreditförsämrade utlåning		Kreditförsämrade utlåning	Summa kredit- förlustreserv utlåning	Varav kredit- förlustreserv för tillgångar på balansräkningen	Varav avsättningar för åtaganden utanför balansräkningen
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3			
Ingående balans	-3	-8	-22	-33	-33	0
Tillkommande reserveringar avseende nyutlåning	-1	-1	0	-2	-2	0
Återförda reserveringar avseende amortering	1	0	0	1	1	0
Bortskrivna reserv avseende konstaterade förluster	-	-	12	12	12	-
Förändring till följd av förändrad kreditrisk	-1	0	2	2	2	0
Förändring till följd av förändrade modellantaganden och metoder	0	0	0	1	1	-
Överföring mellan stadie						
från 1 till 2	0	-2		-2	-2	
från 1 till 3	0		-1	-1	-1	
från 2 till 1	0	3		3	3	
från 2 till 3		1	-1	0	0	
från 3 till 2		0	1	1	1	
från 3 till 1	0		0	0	0	
Utgående balans	-4	-6	-8	-18	-18	0

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

Not 5 Verkligt värde hierarki för finansiella instrument

mnkr	2024-06-30				2023-12-31			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat								
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	3 311			3 311	3 881			3 881
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	9 002			9 002	8 009			8 009
Derivat identifierade som säkringsinstrument								
Ränteswappar		1 008		1 008		1 400		1 400
Valutaränteswappar		478		478		447		447
Summa tillgångar värderade till verkligt värde	12 312	1 486	-	13 799	11 890	1 847	-	13 737
Derivat identifierade som säkringsinstrument								
Ränteswappar		1 624		1 624		1 822		1 822
Valutaränteswappar		21		21		22		22
Summa skulder värderade till verkligt värde	-	1 646	-	1 646	-	1 845	-	1 845

Inga överföringar har skett mellan nivåerna. I nivå 1 finns endast noterade bostadsobligationer och obligationer emitterade av kommuner och regioner. I nivå 2 finns derivatinstrument och finansiella skulder för vilka det finns väl etablerade värderingsmodeller baserade på marknadsdata. För ytterligare beskrivning av värderingstekniker se Landshypoteks årsredovisning för 2023.

Nivå 1

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

Nivå 2

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

Nivå 3

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

Not 6 Upplysningar om verkligt värde

mnkr	2024-06-30		2023-12-31	
	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	753	753	0	0
Belåningsbara statsskuldförbindelser	3 311	3 311	3 881	3 881
Utlåning till kreditinstitut	98	98	218	218
Utlåning till allmänheten	105 570	106 736	104 751	105 912
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	9 002	9 002	8 009	8 009
Derivat	1 486	1 486	1 847	1 847
Summa tillgångar	120 220	121 386	118 706	119 867
Skulder och avsättningar				
Skulder till kreditinstitut	2 270	2 270	552	552
In- och upplåning från allmänheten	28 518	28 518	29 080	29 080
Emitterade värdepapper m.m.	79 229	78 991	78 750	78 261
Derivat	1 646	1 646	1 845	1 845
Efterställda skulder	602	600	602	593
Övriga skulder	101	101	410	410
Summa skulder	112 366	112 122	111 239	110 741

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 2024	Kv 2 2023	Kv 1 2024	Jan-jun 2024	Jan-jun 2023	Helår 2023
Förändring utlåning till allmänheten	494	-855	325	820	-849	-897
Ingående balans utlåning till allmänheten	105 076	105 653	104 751	104 751	105 647	105 647
Förändring utlåning till allmänheten, %	0,5	-0,8	0,3	0,8	-0,8	-0,8
Räntenetto ackumulerat senaste 12 mån	1 148	1 221	1 195	1 148	1 221	1 230
Genomsnittlig utlåning till allmänheten senaste 12 mån	105 147	104 525	103 420	105 147	104 525	105 341
Räntemarginal rullande 12 mån, %	1,09	1,17	1,16	1,09	1,17	1,17
Förändring in- och upplåning från allmänheten	-15	1 246	-546	-562	4 918	5 584
Ingående balans in- och upplåning från allmänheten	28 533	27 168	29 080	29 080	23 496	23 496
Förändring in- och upplåning från allmänheten, %	-0,1	4,6	-1,9	-1,9	20,9	23,8
Kostnader före kreditförluster	-156	-149	-154	-310	-301	-589
Summa rörelseintäkter	265	316	284	550	628	1 220
K/I-tal inklusive finansiella transaktioner	0,59	0,47	0,54	0,56	0,48	0,48
Kostnader före kreditförluster	-156	-149	-154	-310	-301	-589
Summa rörelseintäkter exklusive finansiella transaktioner	272	318	278	550	630	1 234
K/I-tal exklusive finansiella transaktioner	0,58	0,47	0,55	0,56	0,48	0,48
Kreditförluster netto uppräknat på helår	12	24	2	7	15	5
Genomsnittlig utlåning till allmänheten senaste 12 mån	105 147	104 525	103 420	105 147	104 525	105 341
Kreditförlustnivå, %¹⁾	-	-	-	-	-	-
Kreditförsämrade tillgångar brutto	806	790	904	806	790	957
Avgår gjorda reserveringar	-14	-19	-17	-14	-19	-18
Kreditförsämrade tillgångar netto	792	771	887	792	771	939
Kreditförsämrade tillgångar netto	792	771	887	792	771	939
Utlåning till allmänheten	105 570	104 798	105 076	105 570	104 798	104 751
Kreditförsämrade tillgångar netto efter reserveringar som andel av utlåning, %	0,75	0,74	0,84	0,75	0,74	0,90
Primärkapital	7 128	6 306	6 581	7 128	6 306	6 471
Exponeringsmått	119 599	122 499	119 005	119 599	122 499	117 513
Bruttosoliditetsgrad, %	6,0	5,1	5,5	6,0	5,1	5,5
Kärnprimärkapital	6 228	5 906	6 181	6 229	5 906	6 071
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	37 952	37 919	38 171	37 952	37 919	38 276
Kärnprimärkapitalrelation, %	16,4	15,6	16,2	16,4	15,6	15,9
Kapitalbas	7 728	6 906	7 181	7 729	6 906	7 071
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	37 952	37 919	38 171	37 952	37 919	38 276
Total kapitalrelation, %	20,4	18,2	18,8	20,4	18,2	18,5
Resultat efter skatt						501
Genomsnittligt eget kapital senaste 12 mån						6 474
Räntabilitet på eget kapital, %						7,7
Resultat efter skatt						501
Antal aktier, miljoner						2
Resultat per aktie, kr						222,4

¹⁾ Utfall presenteras endast vid en negativ resultatpåverkan.

Informationstillfällen 2024

Landshypotek Banks rapporter kan hämtas på:

www.landshypotek.se/om-landshypotek

Delårsrapport kvartal 3	6 november 2024
Bokslutskommuniké	30 januari 2025
Årsredovisning 2024	12 mars 2025

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