

Landshypotek Bank AB

Delårsrapport Q2 2025

Januari – juni 2025

Johan Ericson, vd Landshypotek Bank, kommenterar andra kvartalet 2025

Vi inledde året med stark volymtillväxt och har fortsatt utvecklas positivt under andra kvartalet. På en annars avvaktande utlåningsmarknad sticker vi ut genom att fortsätta växa vår utlåning. Intresset för våra bolån är fortsatt stort, och vi stärker vår roll som utmanare på marknaden. Inom utlåningen till jord- och skogsbruk har vi dessutom befast vår ledande position ytterligare.

Resultatet förbättras jämfört med både föregående kvartal och samma period förra året. Kvartalsresultatet uppgick till 128 (124) miljoner kronor, och halvårsresultatet till 252 (243) miljoner kronor.

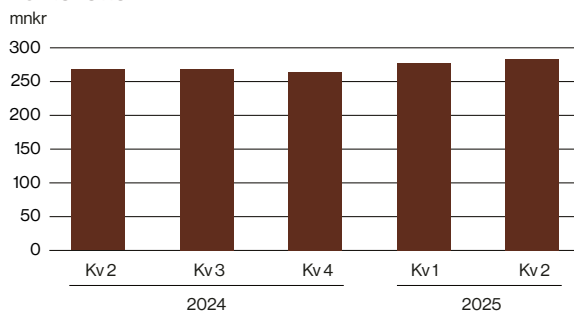
Vi är ödmjuka inför framtiden i en fortsatt osäker tid, men vi växer, förbättrar vårt räntenetto och står stabilt med god likviditet och kapitalisering – ett tydligt styrkebesked. Våra kunder, särskilt inom lantbruket, präglas av framtidstro och vilja att utveckla sina verksamheter. Det ger oss en stark grund för bankens fortsatta utveckling under resten av året.

Januari – juni 2025

jämfört med januari – juni 2024

- Rörelseresultatet uppgår till 252 (243) mnkr.
- Räntenettot uppgår till 560 (542) mnkr.
- Kostnaderna uppgår till 319 (310) mnkr.
- Kreditförluster netto påverkade resultatet med -7 (3) mnkr.
- Utlåning till allmänheten uppgår till 115,7 (105,6) mdkr.
- Inlåning från allmänheten uppgår till 27,0 (28,5) mdkr.

Räntenetto

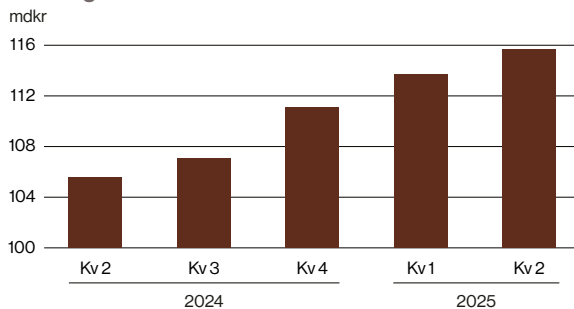


April – juni 2025

jämfört med januari – mars 2025

- Rörelseresultatet uppgår till 128 (124) mnkr.
- Räntenettot uppgår till 283 (277) mnkr.
- Kostnaderna uppgår till 165 (154) mnkr.
- Kreditförluster netto påverkade resultatet med 0 (-7) mnkr.
- Utlåning till allmänheten uppgår till 115,7 (113,7) mdkr.
- Inlåning från allmänheten uppgår till 27,0 (26,6) mdkr.

Utlåning till allmänheten





Vd har ordet

Fortsatta tillväxten är ett styrkebesked

Vi befinner oss i en tid av stor osäkerhet inom världspolitiken, vilket också sätter tydliga spår i den globala ekonomin. Just därför är denna halvårsrapport en viktig bekräftelse på vår styrka som bank.

Trots utmanande förutsättningar fortsätter vi att växa vår utlåning – om än i något lägre takt – och särskiljer oss genom att tydligt växa i en marknad som präglas av låg kundaktivitet. Vi står stabilt med god kapitalisering och stark likviditet. Våra lantbrukskunder ser stora och växande möjligheter att utveckla sina verksamheter, vilket inger hopp inför framtiden.

Året inleddes starkt med tillväxt inom samtliga utlåningsaffärer. När vi i höstas öppnade upp för bolåneutlåning även till bostadsrätter mötte vi ett stort intresse från nya kunder och allt fler har fortsatt upptäcka oss som bolånebank.

Marknadstillväxten för bolån har under delar av kvartalet legat kring historiskt låga två procent. Flera större banker har inte vuxit alls. I en marknad med låg kreditillväxt håller bankerna i de egna kunderna och marginalerna pressas. Vi har gått mot strömmen och lyckats växa mer än marknaden.

Även inom utlåning till företagande på jord- och skogsfastigheter märks den avvaktande marknaden. Men som ledande bank fortsätter vi att växa även där. Under de senaste åren har vi stärkt vår redan stora marknadsandel och befäst vår position som den främsta banken för utlåning till jord och skog.

Tillväxt i utlåningen

Vår totala utlåning uppgår nu till 115,7 miljarder kronor – en ökning med drygt 10 miljarder jämfört med samma tid föregående år. Under det senaste kvartalet har vi vuxit med två miljarder, med tillväxt i utlåning till både jord och skogsfastigheter och bostäder.

Efter en tuffare start på året ökade även inlåningen något under andra kvartalet, till en volym på 27,0 miljarder kronor.

Vi följer därmed i stort vår långsiktiga plan för utlånings-tillväxt – både inom varje affärsområde och totalt sett. I en marknad med avvaktande kunder krävs att vi är aktiva, synliga och visar våra styrkor som utmanare på bolå-nemarknaden och som det självklara valet för jord- och skogsbrukare.

Resultatet förbättras något jämfört med tidigare kvartal och motsvarande period föregående år. Kvartalsresultatet landade på 128 miljoner kronor, jämfört med 124 miljoner föregående kvartal. Halvårsresultatet uppgår till 252 miljoner kronor, mot 243 miljoner föregående år. Räntenettot steg till 283 miljoner kronor, från 277 miljoner föregående kvartal. Det samlade räntenettot för halvåret uppgår till 560 miljoner kronor, jämfört med 542 miljoner kronor samma period förra året.

Våra kostnader ökar marginellt och enligt plan, till 319 miljoner kronor för halvåret – en ökning med cirka 2,5 procent jämfört med föregående år. Kreditförlusterna är på en låg nivå och vi har inga nettoreserveringar eller förluster under detta kvartal.

Stabil grund för fortsättningen av året

Det är en utmanande tid med osäker omvärld, avvaktande marknader och pressade marginaler. Vi är ödmjuka inför framtiden, men står samtidigt på en stabil grund för resten av året.

Vi har en tydlig ambition att fortsätta växa på våra marknader. Vi är aktiva, framåtutvecklade och strävar efter att utvecklas – för att kunna vara med i fler kunders satsningar och investeringar framöver.

Under kvartalet har vi lanserat flera förbättringar som gör oss effektivare och ger våra kunder en ännu bättre

upplevelse. Bland annat har vi infört en ny, modern telefoni- och kundservicelösning, samt nya verktyg för utbetalning av lån och hantering av ärenden vid lösen och aviseringsperioder. Vi har fortsatt att utveckla vår interna digitala assistent och vår kundplattform, inklusive Inter-netbanken. Vår leveransförmåga inom digitala tjänster stärks successivt, vilket märks allt mer.

Politisk osäkerhet ger ekonomisk osäkerhet och avvaktande marknader

Den politiska osäkerheten i världen påverkar ekonomin kraftigt. Bland konsumenter och aktörer märks en tydlig avvaktan och låg vilja att investera och konsumera. Med svagare tillväxtutsikter har centralbankerna återupptagit räntesänkningar. Trots att inflationen fortfarande ligger över målet – och riskerar att stiga med aviserade tullar – är bedömningen att den svaga efterfrågan håller inflationen i schack.



Fem viktiga händelser under kvartalet

Gemensamt arbete mot bedrägerier

Landshypotek deltog i det bankgemensamma initiativet Svårlurad – en informationskampanj mot bedrägerier som samordnas av Svenska Bankföreringen. Parallellt har vi utvecklat flera egna tjänster för att stärka skyddet mot bedrägerier, bland annat funktioner som gör det möjligt för kunder att fördröja sina betalningar. Bedrägerier är ett växande samhällsproblem, och vi arbetar aktivt – tillsammans med andra banker – för att motverka dem.

Utdelning på 207 miljoner kronor till medlemmarna

Vid föreningsstämman i Landshypotek Ekonomisk Förening beslutades om en utdelning på 207 miljoner kronor till medlemmarna – våra kunder som lånar till jord- och skogsfastigheter. Det är den näst högsta utdelningen i bankens historia och ett tydligt bevis på värdet av vår kooperativa modell. Utdelningen betalades ut under maj månad.

Fortsatt sjunkande räntor och konkurrenskraftiga villkor

Efter räntetoppen vintern 2024 har både reporäntan och marknadsräntorna fortsatt att sjunka under 2025. Landshypotek har därför sänkt kundräntorna

vid flera tillfällen – både för lån inom jord och skog samt för bolån. De snitträntor som redovisas av samtliga bolåneaktörer visar att vi fortsatt erbjuder konkurrenskraftiga villkor.

Starka klimatresultat från gröna obligationer

Landshypoteks gröna obligationer finansierar hållbart skogsbruk över hela Sverige – med en tillgångsmassa på 540 000 hektar, motsvarande ytan av Gotland, Öland, Stockholm och Göteborg tillsammans. Den emitterade volymen på 11,5 miljarder kronor har bidragit till ett koldioxidupptag och substitutionseffekter motsvarande cirka 2,5 miljoner ton koldioxid. Enligt vår effektrapport innebär varje investerad miljon i gröna obligationer att cirka 220 ton koldioxid lagras in eller undviks.

Aktiv närvaro i branschen och samhället

Försommaren markerade starten på mässsäsongen. Under juni deltog vi i Elmia Wood och Borgeby Fäلتdagar – viktiga mötesplatser för jord- och skogsbruket. Vi var också närvarande under Almedalsveckan, där vi lyfte frågor om lantbrukets framtid och behovet av ökad konkurrens på bankmarknaden. Vår närvaro visar vårt engagemang för både kund och samhälle.

Även Sverige visar tecken på svag ekonomisk utveckling. Inflationstrycket har minskat och prognosen är att inflationen ligger nära målet vid årets slut. Riksbanken sänkte räntan i juni och öppnade för ytterligare en sänkning under året.

Landshypotek står tryggt även i en turbulent omvärld. Den direkta påverkan av osäkerheten i omvärlden är begränsad. Vi är väl kapitaliserade och har mycket god likviditet. Vår upplåning via inlåning från allmänheten är stabil, och våra emissioner visar att efterfrågan på våra säkerställda obligationer är fortsatt god. Våra korta beslutsvägar är en styrka när omvärlden förändras snabbt. Vi har agerat snabbt och effektivt – till gagn för både oss och våra kunder.

De korta 3-månadersräntorna för kund har sjunkit under våren. Även bundna räntor har gått ned, särskilt på kortare bindningstider, där marknaden tydligt förväntar sig ytterligare räntesänkningar. Allt fler kunder väljer kortare räntebindningstider.

Kunderna påverkas – men optimism hos jord- och skogsbrukare

Vi följer kundernas och marknadens agerande noga och analyserar konsekvenser av exempelvis införda tullar. Den ekonomiska turbulensen påverkar våra kunder, men vi ser inga tecken på kreditutmaningar till följd av det. Under vintern reserverade vi för något högre kreditförluster, men nu har vi noll i resultatpåverkan av kreditförluster detta kvartal. Över tid är våra kreditförluster marginella och kopplade till enskilda engagemang – utan tydlig koppling till makroutvecklingen.

Inom jord- och skogsbruket ser framtiden ljus ut. Skogsägare möter fortsatt god konjunktur för skogsprodukter, med stabil efterfrågan och höga priser. Det tillfälligt höjda rotavdraget väntas öka den inhemska efterfrågan på trävaror.

Den goda konjunkturen har hållit i sig ovanligt länge för skogsägare, vilket stärkt kassaflöden och möjliggjort investeringar och tillköp. Lägre räntor bidrar till en positiv framtidsstro. Samtidigt finns det faktorer som dämpar utsikterna – framför allt osäkerheten kring kommande regleringar på EU- och nationell nivå, särskilt inom miljö- och artskyddsområdet.

För växtodlarna är våren viktig under verksamhetsåret. Årets insatser har gjorts i ett läge där marginalerna pressas av fallande spannmålspriser på världsmarknaden och stigande gödselpriser. Med mer ansträngda ekonomiska förutsättningar görs noggranna avvägningar kring varje insats. Långvarig torka och svag markfuktighet skapade oro för skörden, men med regnet har förutsättningarna förbättrats.

Marknaden för animalieprodukter har hittills inte påverkats nämnvärt av handelskonflikter, men osäkerheten är stor. Samtidigt är efterfrågan på svenskproducerat

fortsatt stark. Under våren har många konsumenter mötts av tomma butikshyllor när produktionen inte kunnat möta efterfrågan. Det finns en tydlig framtidsstro inom svensk mjölk- och köttproduktion.

Behov och vilja att investera – nyckeln är lönsamheten

Osäkerheten i omvärlden tycks inte bromsa satsningar inom lantbruket i samma utsträckning som på konsument- och bolånemarknaden. Den starka konjunkturen bland skogsägare och animalieproducenter gör att fler både reinvesterar och planerar större nyinvesteringar. Målet är att effektivisera produktionen, ta tillvara ny teknik för att möta klimatförändringar, minska klimatpåverkan och hantera ojämna vattenflöden. Klimatförändringarna och det globala läget gör att fler vill stärka sin motståndskraft – något som märks i det rekordstora intresset för investeringsstöd till robust primärproduktion.

Efterfrågan på välskötta och välarronderade fastigheter är fortsatt stabil, och trenden förstärks ytterligare av de lägre räntenivåerna.

Mer återhållsamma är lantbrukare med stor andel växtodling, särskilt i delar av landet där två svaga skördeår ligger bakom dem. Samtidigt ser vi ett växande intresse bland växtodlare att diversifiera sin verksamhet – exempelvis genom att på sikt satsa på någon form av animalieproduktion.

Sammantaget behöver lantbruket öka investerings- takten – både för att kunna producera mer och för att genomföra den nödvändiga omställningen till ett ännu mer hållbart jordbruk. Nyckeln till detta är ökad lönsamhet. Det underströks tydligt i nya utredningen om jordförvärvslagen, Sysselsättning och boende på landsbygden (SOU 2025:82), där slutsatsen var att förbättrad lönsamhet är avgörande för generationsskiften och andra ägarskiften. Det är ett återkommande tema i utredningar om lantbrukets framtid: nyckeln är lönsamhet.

Vi tar med oss vår styrka för framtida strategi

Vår styrka i denna osäkra tid tar vi med oss när vi nu arbetar vidare med strategin för Landshypoteks nästa steg. Vi är en snart 200-årig bank – trygg och stabil, men samtidigt full av energi och framtåtlutad. Vi ser fram emot att fortsätta växa i alla våra affärer och vara med våra kunder i deras satsningar och investeringar. Vi kommer att fortsätta utveckla vårt kunderbudande – både på kort och lång sikt – ta vara på vår unika affärsmodell och ytterligare stärka kundvärdet.

Johan Ericson
Vd Landshypotek Bank

Sammanfattning

mnkr	Kv 2 2025	Kv2 2024	Kv 1 2025	Helår 2024
Räntenetto	283	268	277	1 078
Rörelseresultat	128	112	124	489
Resultat efter skatt	100	87	97	381
Utlåning till allmänheten	115 651	105 570	113 720	111 110
Förändring utlåning till allmänheten, %	1,7	0,5	2,3	6,1
Räntemarginal rullande 12 mån, %	0,99	1,08	1,00	1,01
In- och upplåning från allmänheten	26 970	28 518	26 645	27 090
Förändring in- och upplåning från allmänheten, %	1,2	-0,1	-1,6	-6,8
K/I tal inklusive finansiella transaktioner	0,56	0,59	0,54	0,55
K/I tal exklusive finansiella transaktioner	0,57	0,58	0,54	0,55
Kreditförlustnivå, % ¹⁾	-	-	0,03	0,00
Total kapitalrelation, %	23,6	20,4	23,9	19,6
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	243	226	240	236

¹⁾ Utfall presenteras endast vid en negativ resultatpåverkan.



Vår finansiella utveckling

Landshypotek Banks utlåning har sedan årsskiftet ökat med 4,5 mdkr medan inlåningen ligger på samma nivå. Rörelseresultatet för det första halvåret uppgår till 252 mnkr, en ökning med 9 mnkr jämfört med samma period föregående år. Resultatökningen härrör sig främst till ett högre räntenetto, samtidigt som såväl kostnader som befarade kreditförluster endast ökar något. Banken uppvisar fortsatt en mycket god kreditkvalitet.

Första halvåret 2025 jämfört med första halvåret 2024

Räntenetto

Räntenettet uppgick till 560 (542) mnkr. Ränteintäkterna uppgick till 2 143 (2 604) mnkr, och räntekostnaderna till 1 584 (2 062) mnkr. Minskningen av såväl ränteintäkter som räntekostnader är en följd av ett lägre ränteläge.

Nettoresultat av finansiella transaktioner

Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick till 1 (0) mnkr.

Kostnader

Kostnaderna uppgick till 319 (310) mnkr, en ökning hänförlig till ett ökat kostnadsläge.

Kreditförluster och kreditförlustreserv

Sammantaget genererade kreditförluster en nettoresultatpåverkan om -7 (3) mnkr för första halvåret, varav kreditförluster netto för ej kreditförsämrade tillgångar hade en resultatpåverkan om 0 (2) mnkr och kreditförsämrade tillgångar hade en resultatpåverkan om -7 (1) mnkr.

Ej kreditförsämrade tillgångar brutto uppgick till 114 (105) mdkr och kreditförlustreserven till 12 (7) mnkr.

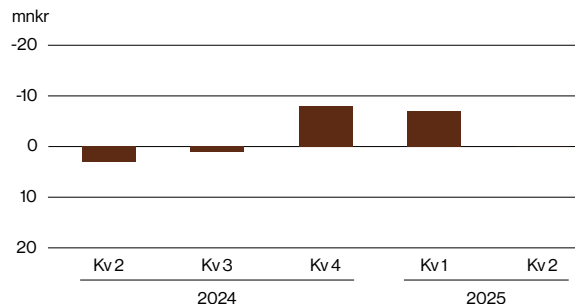
Kreditförsämrade tillgångar brutto uppgick till 1 (1) mdkr och kreditförlustreserven till 17 (7) mnkr. Reserveringarna för kreditförsämrade tillgångar avser enskilda engagemang med varierande driftsinriktningar och geografiska lägen.

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

Övrigt totalresultat

Övrigt totalresultat uppgick till 15 (10) mnkr netto, varav finansiella tillgångar till verkligt värde via övrigt totalresultat påverkade med 12 (10) mnkr till följd av sjunkande kreditspreadar samtidigt som stigande valutabasis-spreadar ger en effekt på 3 (0) mnkr.

Kreditförluster



Rörelseresultat

mnkr	Jan-jun 2025	Jan-jun 2024	Helår 2024
Räntenetto	560	542	1 078
Provisionsnetto	14	5	19
Övriga rörelseintäkter	4	3	-2
Varav nettoresultat av finansiella transaktioner	1	0	-7
Kostnader	-319	-310	-603
K/I tal inklusive finansiella transaktioner	0,55	0,56	0,56
Redovisade kreditförluster netto	-7	3	-4
Kreditförlustnivå, % ¹⁾	0,02	-	0,03
Rörelseresultat	252	243	489
Rörelseresultat exklusive nettoresultat av finansiella transaktioner	251	243	496

¹⁾ Utfall presenteras endast vid en negativ resultatpåverkan.

Balansräkning

Tillgångar, mnkr	2025-06-30
Belåningsbara statsskuldförbindelser	3 708
Utlåning till kreditinstitut	409
Utlåning till allmänheten	115 651
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	9 299
Derivat	1 235
Anläggningstillgångar	69
Övriga tillgångar	297
Summa tillgångar	130 667

Skulder och eget kapital, mnkr	2025-06-30
Skulder till kreditinstitut	1 772
In- och upplåning från allmänheten	26 970
Emitterade värdepapper m.m.	91 991
Derivat	1 144
Efterställda skulder	601
Övriga skulder	410
Eget kapital	7 778
Summa skulder och eget kapital	130 667

Tillgångar

Den största tillgångsposten i balansräkningen, utlåning till allmänheten, uppgick till 115,7 (105,6) mdkr. Den geografiska spridningen av utlåningen är fortsatt stabil över tid.

Landshypotek Banks likviditetsportfölj uppgick till 13,0 (12,5) 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 1,2 (1,6) gånger större än refinansieringsbehovet för de närmaste sex månaderna. Relationen påverkas av periodiciteten av förfallande skuld bortom sex månader och kan därför förändras mellan mätperioderna.

Skulder

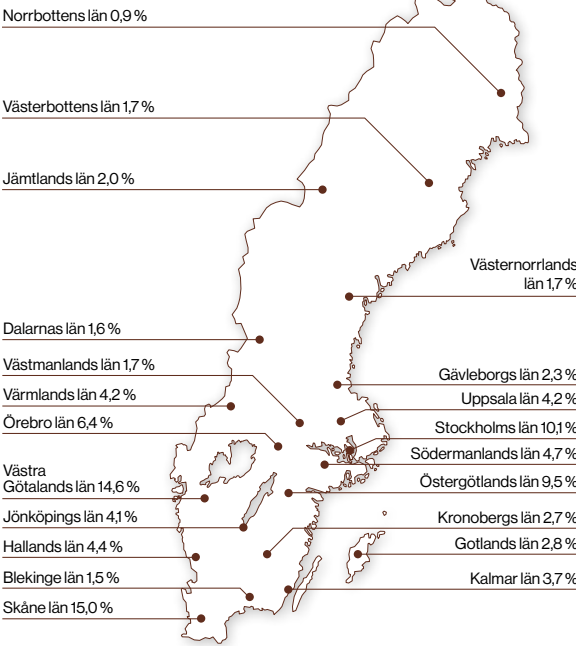
Upplåning

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

Bankens primära finansieringskälla är säkerställda obligationer, men banken emitterar även seniora obligationer, senior non-preferred och kapitalinstrument. Bankens marknadsfinansiering har en genomsnittlig löptid på 2,7 år.

Under kvartalet emitterades säkerställda obligationer till ett nominellt värde av 1,6 mdkr och seniora obligationer om 1,0 mdkr. Samtidigt förföll seniora obligationer till ett nominellt värde av 0,2 mdkr. Banken gjorde under kvartalet återköp av säkerställda obligationer till ett nominellt värde av 1,2 mdkr

Geografisk spridning av utlåning



Upplåning

mnkr	Utnyttjat 2025-06-30	Rambelopp	Utnyttjat 2024-12-31
Svenskt Certifikatsprogram	-	10 000	-
MTN-program ¹⁾	2 460	60 000 ¹⁾	3 160
NMTN-program ²⁾	86 250	115 373	80 456
Registered Covered Bonds	2 794		2 863
Primärkapitalinstrument	900		900

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

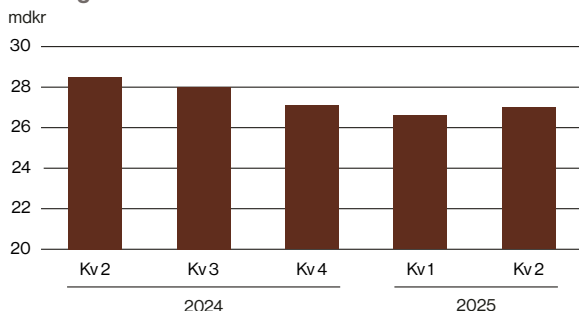
²⁾ Nordic Medium Term Note and Covered Bond Programme. Rambeloppet är 10 000 miljoner euro.

Bankens derivatportfölj minskade med 2,4 mnkr i värde under kvartalet där samtliga derivat omfattas av säkringsredovisning varför resultatpåverkan av värdeförändringen är minimal.

In- och upplåning från allmänheten

In- och upplåning från allmänheten uppgick till 27,0 (28,5) mdkr.

Inlåning från allmänheten



Finansierings- och likviditetssituation

Banken har en fortsatt god finansieringssituation med en stabil nettofinansieringskvot som uppgår till 117 procent. Även bankens kortsiktiga likviditetssituation är god med en likviditetstäckningskvot som uppgår till 294 procent.

Risk och kapitaltäckning

Total kapitalrelation i den konsoliderade situationen uppgick till 22,2 procent jämfört med 19,4 procent per 30 juni 2024. Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 19,4 (16,5) procent. I Landshypotek Bank AB uppgick total kapitalrelation till 23,6 (20,4) procent. Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 19,2 (16,4) procent.

Andra kvartalet 2025 jämfört med första kvartalet 2025

Rörelseresultatet för kvartalet låg i nivå med kvartalet innan och uppgick till 128 (124) mnkr.

Rating

Landshypotek Bank har rating från två ratinginstitut, Standard & Poor's och Fitch. Fitch har under 2025 bekräftat bankens rating med stabila utsikter.

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

Koncernstruktur

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

Händelser efter rapportperiodens slut

Inga väsentliga händelser har skett efter balansdagen.

Stockholm den 20 juli 2025.

Johan Ericson
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 2024 (www.landshypotek.se/om-landshypotek/investe-rarrelationer/finansiella-rapporter).

Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Resultaträkning

mnkr	Not	Kv2 2025	Kv 2 2024	Kv 1 2025	Jan-jun 2025	Jan-jun 2024	Helår 2024
Ränteintäkter		1 072	1 294	1 071	2 143	2 604	5 019
Räntekostnader		-789	-1 026	-795	-1 584	-2 062	-3 942
Räntenetto	2	283	268	277	560	542	1 078
Provisionsintäkt		7	3	7	14	5	20
Provisionskostnad		0	0	0	0	0	0
Provisionsnetto		7	3	7	14	5	19
Nettoresultat av finansiella transaktioner		1	-6	0	1	0	-7
Övriga rörelseintäkter		1	1	1	3	3	5
Summa rörelseintäkter		292	265	285	577	550	1 096
Allmänna administrationskostnader		-155	-146	-144	-298	-289	-559
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-10	-11	-10	-20	-21	-43
Övriga rörelsekostnader		0	0	0	0	0	-1
Summa kostnader före kreditförluster		-165	-156	-154	-319	-310	-603
Resultat före kreditförluster		127	109	131	258	239	492
Kreditförluster netto	3	0	3	-7	-7	3	-4
Rörelseresultat		128	112	124	252	243	489
Skatt på periodens resultat		-28	-25	-27	-55	-54	-108
Periodens resultat		100	87	97	197	189	381

Totalresultat

mnkr	Kv2 2025	Kv 2 2024	Kv 1 2025	Jan-jun 2025	Jan-jun 2024	Helår 2024
Periodens resultat	100	87	97	197	189	381
Övrigt totalresultat						
Poster som kommer att omklassificeras till resultatet						
Finansiella tillgångar till verkligt värde via övrigt totalresultat	-1	-8	16	15	13	14
Valutabasisisspread i verkligt värde säkring	1	6	4	5	0	-10
Inkomstskatt relaterad till övrigt totalresultat	0	2	-4	-4	-3	-1
Summa poster som kommer att omklassificeras	-1	0	16	15	10	3
Summa övrigt totalresultat	-1	0	16	15	10	3
Periodens totalresultat	99	87	113	212	199	384

Balansräkning

mnkr	Not	2025-06-30	2024-06-30	2024-12-31
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		165	753	-
Belåningsbara statsskuldförbindelser		3 708	3 311	3 298
Utlåning till kreditinstitut		243	98	297
Utlåning till allmänheten	4	115 651	105 570	111 110
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring		123	-262	-73
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		9 299	9 002	7 950
Derivat		1 235	1 486	1 532
Immateriella anläggningstillgångar		40	44	42
Materiella anläggningstillgångar		29	44	34
Övriga tillgångar		4	9	11
Aktuell skattefordran		111	35	76
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		59	64	45
Summa tillgångar	5, 6	130 667	120 155	124 322
Skulder och eget kapital				
Skulder till kreditinstitut		1 772	2 270	754
In- och upplåning från allmänheten		26 970	28 518	27 090
Emitterade värdepapper m.m.		91 991	79 229	86 194
Derivat		1 144	1 646	1 290
Övriga skulder		230	153	687
Skatteskuld		116	63	74
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		64	57	42
Avsättningar		0	0	0
Efterställda skulder		601	602	602
Summa skulder		122 889	112 539	116 732
Summa eget kapital		7 778	7 616	7 590
Summa skulder och eget kapital	5, 6	130 667	120 155	124 322

Kassaflödesanalys

mnkr	Jan-jun 2025	Jan-jun 2024	Helår 2024
Den löpande verksamheten			
Resultat före skatt	252	243	489
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	-14	-25	-216
Influtet på tidigare års konstaterade förluster	0	0	1
Betald inkomstskatt	-24	-6	-36
Ökning/ minskning av tillgångar	-6 205	-985	-3 432
Ökning/ minskning av skulder	6 118	917	2 777
Kassaflöde från den löpande verksamheten	128	145	-418
Investeringsverksamheten			
Anskaffningar av immateriella anläggningstillgångar	8	7	15
Anskaffningar av materiella tillgångar	-	1	2
Kassaflöde från investeringsverksamheten	8	8	17
Finansieringsverksamheten			
Erhållet aktieägartillskott	-	-	31
Förändring primärkapitalinstrument	-	500	500
Räntekostnad klassificerad som utdelning primärkapital (AT1)	-24	-19	-51
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-24	481	480
Periodens kassaflöde	111	633	79
Förändring av likvida medel			
Likvida medel vid periodens början	297	218	218
Likvida medel vid periodens slut	409	851	297

Förändringar i eget kapital

Januari-juni 2025 mnkr	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital			Totalt
	Aktie- kapital	Primär- kapital	Reserv- fond	Verkligt värde- reserv	Valutabasis- spread i verkligt värde säkring	Balanserade vinstmedel	
Ingående balans	2 253	900	1 017	4	-23	3 439	7 590
Periodens totalresultat				12	4	197	212
Summa förändring före transaktioner med ägarna och innehavare av primärkapitalinstrument	-	-	-	12	4	197	212
Primärkapital		-					-
Utdelning på primärkapitalinstrument						-24	-24
Aktieägartillskott						-	-
Lämnat koncernbidrag						-	-
Skatt på lämnat koncernbidrag						-	-
Utgående balans	2 253	900	1 017	15	-19	3 612	7 778

Januari-december 2024 mnkr	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital			Totalt
	Aktie- kapital	Primär- kapital	Reserv- fond	Verkligt värde- reserv	Valutabasis- spread i verkligt värde säkring	Balanserade vinstmedel	
Ingående balans	2 253	400	1 017	-8	-15	3 278	6 925
Periodens totalresultat				11	-8	381	384
Summa förändring före transaktioner med ägarna och innehavare av primärkapitalinstrument	-	-	-	11	-8	381	384
Primärkapital		500					500
Utdelning på primärkapitalinstrument						-51	-51
Aktieägartillskott						31	31
Lämnat koncernbidrag						-251	-251
Skatt på lämnat koncernbidrag						52	52
Utgående balans	2 253	900	1 017	4	-23	3 439	7 590

Noter

Not 1 Risk och kapitaltäckning

Banken och dess konsoliderade situation tillhör tillsynskategori 3 enligt FI:s årliga tillsynskategorisering och klassificeras som övrigt institut enligt CRR. Uppgifter som redovisas i denna not avser sådan information som ska lämnas enligt kraven på offentliggörande av information om kapitaltäckning i tillsynsförordningen del åtta samt FFFS 2014:12 och FFFS 2008:25.

Total kapitalrelation i den konsoliderade situationen uppgick till 22,2 procent jämfört med 19,4 procent per 30 juni 2024. Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 19,4 procent (16,5). I Landshypotek Bank AB uppgick total kapitalrelation till 23,6 procent (20,4). Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 19,2 procent (16,4).

Minimikapitalkravet uppgår till 8 procent av totalt riskvägt belopp. Det kombinerade buffertkravet uppgår till 4,5 procent och består av kapitalkonserveringsbuffert om 2,5 procent samt kontryckisk kapitalbuffert om 2,0 procent. Alla buffertkrav ska täckas med kärnprimärkapital. I oktober 2024 erhöll banken sitt ÖUP-beslut. Landshypotek Bank AB ska på gruppnivå

uppfylla ett P2R-krav om 1,9 procent av gruppens totala riskvägda exponeringsbelopp. Dessutom bör banken på gruppnivå hålla ytterligare kapital i form av P2G om 0,5 procent. Det av Finansinspektionen bedömda kapitalbehov för den konsoliderade situationen inklusive P2G uppgår därmed till 14,9 procent och ska jämföras med en kapitalbas om 22,2 procent.

Bruttosoliditetsgraden för den konsoliderade situationen uppgick till 5,4 procent av det totala exponeringsmättet (5,8). Minimikapitalkravet för bruttosoliditet uppgår till 3,0 procent och utöver detta har Finansinspektionen åsatt den konsoliderade situationen en P2G om 0,5 procent.

Det internt bedömda kapitalbehovet för den konsoliderade situationen uppgick till 4,9 mdkr (5,5) och ska jämföras med en kapitalbas om 7,5 mdkr.

I banken pågår metodutveckling avseende LGD-modellen för hushållsexponeringar. Tills vidare hålls extra kapital enligt Artikel 3 motsvarande REA om 1 149 mnkr.

EU CC1 - Kapitaltäckningsanalys

mnkr	Konsoliderad situation ¹⁾	
	2025-06-30	2024-12-31
1 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	2 047	2 071
varav: medlemsinsatser	2 047	2 071
varav: aktiekapital		
2 Balanserade vinstmedel ¹⁾	4 726	4 567
3 Ackumulerat övrigt totalresultat (och andra reserver)	-23	-39
EU-5a Periodens resultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	111	211
Kärnprimärkapital före regulatoriska justeringar	6 860	6 811
7 Ytterligare värdejusteringar	-13	-11
8 Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-40	-42
12 Negativa belopp till följd av beräkningen av förväntade förlustbelopp	-247	-393
27a Andra regulatoriska justeringar	-2	-2
28 Sammanlagda regulatoriska justeringar av kärnprimärkapital	-302	-448
29 Kärnprimärkapital	6 557	6 363
30 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	-	-
31 varav: klassificerade som eget kapital enligt tillämpliga redovisningsstandarder	-	-
34 Kvalificerade primärkapital som ingår i det konsoliderade övriga primärkapitalet för kapitaltäckningsändamål som utgivits av dotterföretag och innehas av tredje part	512	608
44 Övrigt primärkapital	512	608
45 Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + övrigt primärkapital)	7 069	6 971
46 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder		
48 Kvalificerade kapitalbasinstrument som ingår i konsoliderat supplementärkapital som utgivits av dotterföretag och innehas av tredje part	430	508
58 Supplementärkapital	430	508
59 Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	7 499	7 479
60 Totalt riskvägt exponeringsbelopp	33 772	39 466
61 Kärnprimärkapital (i %)	19,4	16,1
62 Primärkapital (i %)	20,9	17,7
63 Totalt kapital (i %)	22,2	19,0
64 Institutets samlade krav på kärnprimärkapital (i %)	10,1	10,1
65 varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert (i %)	2,5	2,5
66 varav: krav på kontryckisk kapitalbuffert (i %)	2,0	2,0
EU-67b varav: ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)	1,1	1,1
68 Tillgängligt kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet) efter uppfyllande av minimikapitalkraven ²⁾	12,3	9,0

¹⁾ Posten inkluderar övrigt tillskjutet kapital.

²⁾ 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	
	2025-06-30	2024-12-31
Internt bedömt kapitalbehov¹⁾		
Kapitalkrav Pelare 1	2 702	3 157
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	8,0	8,0
Kapitalbehov Pelare 2	635	693
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	1,9	1,8
Kombinerat buffertkrav	1 520	1 776
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	4,5	4,5
Totalt kapitalbehov (inkl Pelare 2-vägledning)	4 856	5 627
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	14,4	14,3
Kapitalbas (Primärkapital + Supplementärkapital)	7 499	7 479
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	22,2	18,9
Av Finansinspektionen bedömt kapitalbehov²⁾		
Kapitalkrav Pelare 1	2 702	3 157
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	8,0	8,0
Kapitalbehov Pelare 2	642	750
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	1,9	1,9
Kombinerat buffertkrav	1 520	1 776
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	4,5	4,5
Kapitalbehov Pelare 2-vägledning	169	197
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	0,5	0,5
Totalt kapitalbehov (inkl Pelare 2-vägledning)	5 032	5 881
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	14,9	14,9
Kapitalbas (Primärkapital + Supplementärkapital)	7 499	7 479
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	22,2	18,9
Bruttosoliditetskrav³⁾		
Bruttosoliditetskrav	3 934	3 708
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	656	618
I procent av totalt exponeringsmått för bruttosoliditet	0,5	0,5
Totalt kapitalbehov (inkl Pelare 2-vägledning)	4 590	4 326
I procent av totalt exponeringsmått för bruttosoliditet	3,5	3,5
Primärkapital	7 069	6 971
I procent av totalt exponeringsbelopp för bruttosoliditet	5,4	5,6

¹⁾ Avser kapitalkrav i Pelare 1 enligt tillsynsförordning 575/2013, kapitalbehov i Pelare 2 enligt bankens beräkning 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 2024) 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 2024). Bruttosoliditetskravet implementerades i juni 2021.

fortsättning Not 1 Kapitalkrav uppdelat på risk, metod och exponeringsklass

2025-06-30 mnkr	Konsoliderad situation			
	Exponeringsvärde ¹⁾	Riskvägt exponeringsbelopp ²⁾	Kapitalkrav ³⁾	Genomsnittlig riskvikt ⁴⁾
Kreditrisk - Internmetoden	114 282	15 530	1 242	14 %
Hushåll – säkerhet i fastighet	67 141	4 521	362	7 %
Företag	46 935	10 804	864	23 %
Övriga motpartslösa tillgångar	205	205	16	100 %
Kreditrisk - Schablonmetoden	17 180	1 793	143	10 %
Nationella regeringar eller centralbanker	330			0 %
Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan eller myndigheter	6 408			0 %
Institut	1 142	280	22	25 %
Företag	5	5	0	100 %
Hushåll	16	11	1	73 %
Säkrade genom panträtt i fast egendom	2 678	834	67	31 %
Fallerade exponeringar	2	3	0	125 %
Säkerställda obligationer	6 598	660	53	10 %
Operativ risk		1 726	138	
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	899	1 246	100	139 %
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 458 CRR (riskviktsgolv)		12 328	986	
Ytterligare striktare tillsynskrav baserade på Artikel 3 CRR		1 149	92	
Summa	132 361	33 772	2 702	

2024-12-31 mnkr	Konsoliderad situation			
	Exponeringsvärde ¹⁾	Riskvägt exponeringsbelopp ²⁾	Kapitalkrav ³⁾	Genomsnittlig riskvikt ⁴⁾
Kreditrisk - Internmetoden	111 002	23 109	1 849	21 %
Hushåll – säkerhet i fastighet	66 175	5 482	439	8 %
Företag	44 718	17 519	1 401	39 %
Övriga motpartslösa tillgångar	109	109	9	100 %
Kreditrisk - Schablonmetoden	13 653	1 419	114	10 %
Nationella regeringar eller centralbanker	89	0	0	0 %
Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan eller myndigheter	5 184	0	0	0 %
Institut	1 302	419	34	32 %
Företag	9	9	1	100 %
Hushåll	31	21	2	68 %
Säkrade genom panträtt i fast egendom	972	361	29	37 %
Fallerade exponeringar	1	2	0	135 %
Säkerställda obligationer	6 064	606	49	10 %
Operativ risk		2 102	168	
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	1 004	627	50	62 %
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 458 CRR (riskviktsgolv)		11 062	885	
Ytterligare striktare tillsynskrav baserade på Artikel 3 CRR		1 149	92	
Summa	125 659	39 468	3 157	

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				
	2025-06-30	2025-03-31	2024-12-31	2024-09-30	2024-06-30
Tillgänglig kapitalbas (belopp)					
1 Kärnprimärkapital	6 557	6 564	6 363	6 342	6 281
2 Primärkapital	7 069	7 066	6 971	6 937	6 872
3 Totalt kapital	7 499	7 489	7 479	7 437	7 370
Riskvägda exponeringsbelopp					
4 Totalt riskvägt exponeringsbelopp	33 772	33 150	39 466	38 191	37 952
4a Totalt riskvägt exponeringsbelopp före tillämpning av golv	33 772	33 150			
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
5 Kärnprimärkapitalrelation (%)	19,4	19,8	16,1	16,6	16,5
5b Kärnprimärkapitalrelation med avseende på totalt riskvägt exponeringsbelopp utan tillämpning av golv (%)	19,4	19,8			
6 Primärkapitalrelation (%)	20,9	21,3	17,7	18,2	18,1
6b Primärkapitalrelation med avseende på totalt riskvägt exponeringsbelopp utan tillämpning av golv (%)	20,9	21,3			
7 Total kapitalrelation (%)	22,2	22,6	19,0	19,5	19,4
7b Total kapitalrelation med avseende på totalt riskvägt exponeringsbelopp utan tillämpning av golv (%)	22,2	22,6			
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
EU 7d Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (%)	1,9	1,9	1,9	2,0	2,0
EU 7e varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	1,1	1,1	1,1	1,1	1,1
EU 7f varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	1,4	1,4	1,4	1,5	1,5
EU 7g Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	9,9	9,9	9,9	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 kontryckisk 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 (%)	14,4	14,4	14,4	14,5	14,5
12 Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	12,3	12,7	9,0	9,4	9,4
Bruttosoliditetsgrad					
13 Totalt exponeringsmått	131 144	128 615	123 594	121 348	119 599
14 Bruttosoliditetsgrad (%)	5,4	5,5	5,6	5,7	5,8
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmättet)					
EU 14a Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (%)	–	–	–	–	–
EU 14b varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	–	–	–	–	–
EU 14c Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (som en procentandel av det totala exponeringsmättet)					
EU 14d Krav på bruttosoliditetsbuffert (%)	–	–	–	–	–
EU 14e Samlat bruttosoliditetskrav (%)	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0
Likviditetstäckningskvot					
15 Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)	10 280	10 747	9 637	9 530	9 700
EU 16a Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	3 834	4 040	3 906	4 373	3 740
EU 16b Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	332	579	405	424	215
16 Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	3 502	3 461	3 501	3 949	3 525
17 Likviditetstäckningskvot (%)	293,6	310,5	275,2	241,3	275,2
Stabil nettofinansieringskvot					
18 Total tillgänglig stabil finansiering	109 655	113 561	109 167	104 907	105 113
19 Totalt behov av stabil finansiering	93 729	92 887	90 552	87 424	86 102
20 Stabil nettofinansieringskvot (%)	117,0	122,2	120,6	120,0	122,1

fortsättning Not 1 EU CC1 - Kapitaltäckningsanalys

mnkr	Landshypotek Bank AB ¹⁾	
	2025-06-30	2024-12-31
1 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	2 253	2 253
varav: medlemsinsatser		
varav: aktiekapital	2 253	2 253
2 Balanserade vinstmedel ¹⁾	4 432	4 075
3 Ackumulerat övrigt totalresultat (och andra reserver)	-4	-19
EU-5a Periodens resultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	103	381
6 Kärnprimärkapital före regulatoriska justeringar	6 784	6 690
7 Ytterligare värdejusteringar	-13	-11
8 Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-40	-42
12 Negativa belopp till följd av beräkningen av förväntade förlustbelopp	-247	-393
27a Andra regulatoriska justeringar	-2	-2
28 Sammanlagda regulatoriska justeringar av kärnprimärkapital	-302	-448
29 Kärnprimärkapital	6 482	6 242
30 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	900	900
31 varav: klassificerade som eget kapital enligt tillämpliga redovisningsstandarder	900	900
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	900
45 Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + övrigt primärkapital)	7 382	7 142
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)	7 982	7 742
60 Totalt riskvägt exponeringsbelopp	33 777	39 438
61 Kärnprimärkapital (i %)	19,2	15,8
62 Primärkapital (i %)	21,9	18,1
63 Totalt kapital (i %)	23,6	19,6
64 Institutets samlade krav på kärnprimärkapital (i %)	10,1	10,1
65 varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert (i %)	2,5	2,5
66 varav: krav på kontryckisk kapitalbuffert (i %)	2,0	2,0
EU-67b varav: ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)	1,1	1,1
68 Tillgängligt kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet) efter uppfyllande av minimikapitalkraven ²⁾	13,6	9,3

¹⁾ Posten inkluderar övrigt tillskjutet kapital.

²⁾ 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	
	2025-06-30	2024-12-31
Internt bedömt kapitalbehov¹⁾		
Kapitalkrav Pelare 1	2 702	3 155
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	8,0	8,0
Kapitalbehov Pelare 2	635	693
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	1,9	1,8
Kombinerat buffertkrav	1 520	1 775
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	4,5	4,5
Totalt kapitalbehov (inkl Pelare 2-vägledning)	4 857	5 623
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	14,4	14,3
Kapitalbas (Primärkapital+Supplementärkapital)	7 982	7 742
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	23,6	19,6
Av Finansinspektionen bedömt kapitalbehov²⁾		
Kapitalkrav Pelare 1	2 702	3 155
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	8,0	8,0
Kapitalbehov Pelare 2	642	749
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	1,9	1,9
Kombinerat buffertkrav	1 520	1 775
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	4,5	4,5
Kapitalbehov Pelare 2-vägledning	0,0	0,0
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	0,0	0,0
Totalt kapitalbehov (inkl Pelare 2-vägledning)	4 864	5 679
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	14,4	14,4
Kapitalbas (Primärkapital+Supplementärkapital)	7 982	7 742
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	23,6	19,6
Bruttosoliditetskrav³⁾		
Bruttosoliditetskrav	3 934	3 707
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)	3 934	3 707
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	3,0	3,0
Primärkapital	7 382	7 142
I procent av totalt exponeringsbelopp för bruttosoliditet	5,6	5,8

¹⁾ Avser kapitalkrav i Pelare 1 enligt tillsynsförordning 575/2013, kapitalbehov i Pelare 2 enligt bankens beräkning 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 2024) 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 2024).
Bruttosoliditetskravet implementerades i juni 2021.

fortsättning Not 1 Kapitalkrav uppdelat på risk, metod och exponeringsklass

2025-06-30 mnkr	Landshypotek Bank AB			
	Exponeringsvärde ¹⁾	Riskvägt exponeringsbelopp ²⁾	Kapitalkrav ³⁾	Genomsnittlig riskvikt ⁴⁾
Kreditrisk – Internmetoden	114 287	15 535	1 243	14 %
Hushåll – säkerhet i fastighet	67 141	4 521	362	7 %
Företag	46 935	10 804	864	23 %
Övriga motpartslösa tillgångar	210	210	17	100 %
Kreditrisk – Schablonmetoden	17 180	1 793	143	10 %
Nationella regeringar eller centralbanker	330			0 %
Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan eller myndigheter	6 408			0 %
Institut	1 142	280	22	25 %
Företag	5	5	0	100 %
Hushåll	16	11	1	73 %
Säkrade genom panträtt i fast egendom	2 678	834	67	31 %
Fallerade exponeringar	2	3	0	125 %
Säkerställda obligationer	6 598	660	53	10 %
Operativ risk		1 726	138	
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	899	1 246	100	139 %
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 458 CRR (riskviktsgolv)		12 328	986	
Ytterligare striktare tillsynskrav baserade på Artikel 3 CRR		1 149	92	
Summa	132 366	33 777	2 702	

2024-12-31 mnkr	Landshypotek Bank AB			
	Exponeringsvärde ¹⁾	Riskvägt exponeringsbelopp ²⁾	Kapitalkrav ³⁾	Genomsnittlig riskvikt ⁴⁾
Kreditrisk – Internmetoden	110 973	23 080	1 846	21 %
Hushåll – säkerhet i fastighet	66 175	5 482	439	8 %
Företag	44 718	17 519	1 401	39 %
Övriga motpartslösa tillgångar	80	80	6	100 %
Kreditrisk – Schablonmetoden	13 653	1 419	114	10 %
Nationella regeringar eller centralbanker	89	-	-	0 %
Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan eller myndigheter	5 184	-	-	0 %
Institut	1 302	419	34	32 %
Företag	9	9	1	100 %
Hushåll	31	21	2	68 %
Säkrade genom panträtt i fast egendom	972	361	29	37 %
Fallerade exponeringar	1	2	0	135 %
Säkerställda obligationer	6 064	606	49	10 %
Operativ risk		2 102	168	
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	1 004	627	50	62 %
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 458 CRR (riskviktsgolv)		11 062	885	
Ytterligare striktare tillsynskrav baserade på Artikel 3 CRR		1 149	92	
Summa	125 630	39 439	3 155	

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				
	2025-06-30	2025-03-31	2024-12-31	2024-09-30	2024-06-30
Tillgänglig kapitalbas (belopp)					
1 Kärnprimärkapital	6 482	6 434	6 242	6 276	6 229
2 Primärkapital	7 382	7 334	7 142	7 176	7 129
3 Totalt kapital	7 982	7 934	7 742	7 776	7 729
Riskvägda exponeringsbelopp					
4 Totalt riskvägt exponeringsbelopp	33 777	33 155	39 438	38 193	37 952
4a Totalt riskvägt exponeringsbelopp före tillämpning av golv	33 777	33 155			
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
5 Kärnprimärkapitalrelation (i %)	19,2	19,4	15,8	16,4	16,4
5b Kärnprimärkapitalrelation med avseende på totalt riskvägt exponeringsbelopp utan tillämpning av golv (%)	19,2	19,4			
7 Primärkapitalrelation (i %)	21,9	22,1	18,1	18,8	18,8
6b Primärkapitalrelation med avseende på totalt riskvägt exponeringsbelopp utan tillämpning av golv (%)	21,9	22,1			
7 Total kapitalrelation (i %)	23,6	23,9	19,6	20,4	20,4
7b Total kapitalrelation med avseende på totalt riskvägt exponeringsbelopp utan tillämpning av golv (%)	23,6	23,9			
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
EU 7d Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (%)	1,9	1,9	1,9	2,0	2,0
EU 7e varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	1,1	1,1	1,1	1,1	1,1
EU 7f varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	1,4	1,4	1,4	1,5	1,5
EU 7g Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	9,9	9,9	9,9	10,0	10,0
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
8 Kapitalkonserveringsbuffert (%)	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5
9 Institutspecifik kontryckisk 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 (%)	14,4	14,4	14,4	14,5	14,5
12 Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	13,6	13,8	9,3	9,8	9,0
Bruttosoliditetsgrad					
13 Totalt exponeringsmått	131 148	128 620	123 566	121 350	119 599
14 Bruttosoliditetsgrad (%)	5,6	5,7	5,8	5,9	6,0
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmålet)					
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 exponeringsmålet)					
EU 14d Krav på bruttosoliditetsbuffert (%)	-	-	-	-	-
EU 14e Samlat bruttosoliditetskrav (%)	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0
Likviditetstäckningskvot					
15 Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)	10 280	10 747	9 637	9 530	9 700
EU 16a Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	3 834	4 040	3 906	4 373	3 740
EU 16b Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	332	579	405	424	215
16 Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	3 502	3 461	3 501	3 949	3 525
17 Likviditetstäckningskvot (%)	293,6	310,5	275,2	241,3	275,2
Stabil nettofinansieringskvot					
18 Total tillgänglig stabil finansiering	109 599	113 264	108 868	104 873	100 079
19 Totalt behov av stabil finansiering	93 730	92 887	90 552	87 424	86 102
20 Stabil nettofinansieringskvot (%)	116,9	121,9	120,2	120,0	122,0

Not 2 Räntenetto

mnr	Kv 2 2025	Kv 2 2024	Kv 1 2025	Jan-jun 2025	Jan-jun 2024	Helår 2024
Ränteintäkter						
Ränteintäkter på utlåning till kreditinstitut	1	1	1	1	3	8
Ränteintäkter på utlåning till allmänheten	986	1 187	986	1 972	2 385	4 595
Ränteintäkter på räntebärande värdepapper	85	106	84	169	215	413
Övriga ränteintäkter	0	0	0	1	1	3
Summa ränteintäkter	1 072	1 294	1 071	2 143	2 604	5 019
Räntekostnader						
Räntekostnader för skulder till kreditinstitut	-13	-14	-9	-22	-27	-63
Räntekostnader för in- och upplåning från allmänheten	-139	-264	-146	-285	-536	-963
Räntekostnader för räntebärande värdepapper	-539	-646	-536	-1 076	-1 285	-2 489
Räntekostnader för efterställda skulder	-5	-8	-5	-10	-15	-29
Räntekostnader för derivatinstrument	-76	-76	-81	-157	-164	-324
Övriga räntekostnader	-17	-18	-17	-34	-35	-73
Summa räntekostnader	-789	-1 026	-795	-1 584	-2 062	-3 942
Summa räntenetto	283	268	277	560	542	1 078

Alla ränteintäkter är hänförliga till den svenska marknaden.

Not 3 Kreditförluster netto

mnkr	Kv 2 2025	Kv 2 2024	Kv 1 2025	Jan-jun 2025	Jan-jun 2024	Helår 2024
Förändring nedskrivningsreserv stadie 1	1	1	-1	0	1	0
Förändring nedskrivningsreserv stadie 2	1	0	0	0	1	-2
Kreditförluster netto ej kreditförsämrad utlåning	1	1	-1	0	2	-2
Förändring nedskrivningsreserv stadie 3	-1	2	-6	-7	1	-2
Periodens bortskrivning avseende konstaterade förluster	0	0	0	0	0	0
Återvinningar på tidigare konstaterade förluster	0	0	0	0	0	1
Kreditförluster netto kreditförsämrad utlåning	-1	2	-6	-7	1	-2
Summa kreditförluster netto	0	3	-7	-7	3	-4

Ingen egendom övertagen för skyddanden av fordran.

Redovisning av förlustreserv

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

Varje tillgång kategoriseras till ett av tre stadier:

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

Fastställande av betydande ökning i kreditrisk

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

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

Individuellt bedömda lån i stadie 3

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

Värdering

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

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

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

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

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

För huvuddelen av avtalen i utlåningsportföljen grundas PD och LGD på intern historisk data och utgår från bankens interna riskklassificeringsmodeller för kapitaltäckningen (se beskrivning i Landshypotek Bank - Landshypotek Bank AB Pillar 3 2024). 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 värenommerade 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 60 procent viktning mot bas, 20 procent mot försämrat 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 stadie 3 har ej beaktats). Se not 4 för vidare information.

Scenario	Förväntad kreditförlust
Aktuell reserv (inklusive kreditreserver för lånelöften ingår i posten Avsättningar i balansräkningen)	28,7 mnkr
Förbättrat scenario	28,0 mnkr
Försämrat scenario	29,6 mnkr

Not 4 Utlåning till allmänheten

mnkr	2025-06-30	2024-06-30	2024-12-31
Lånefordringar stadie 1	111 798	101 931	106 918
Lånefordringar stadie 2	2 979	2 847	3 227
Lånefordringar stadie 3	902	806	987
Lånefordringar brutto	115 679	105 584	111 132
Avgår kreditförlustreserv	-28	-14	-22
Lånefordringar netto	115 651	105 570	111 110
Upplysningar om förfallna lånefordringar brutto			
Förfallna lånefordringar 5 - 90 dagar	37	13	45
Förfallna lånefordringar mer än 90 dagar	372	250	218
Summa förfallna lånefordringar brutto	409	263	263

Lånefordringar brutto Januari-juni 2025 mnkr	Ej kreditförsämrad utlåning		Kreditförsämrad utlåning	Total
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	
Ingående balans	106 918	3 227	987	111 132
Tillkommande lånefordringar avseende nyutlåning	8 799	29	-1	8 827
Borttagna lånefordringar avseende amortering	-3 904	-253	-84	-4 241
Bortskrivna lånefordran avseende konstaterade förluster			-38	-38
Överföring mellan stadie				
från 1 till 2	-941	941		-
från 1 till 3	-43		43	-
från 2 till 1	962	-962		-
från 2 till 3		-77	77	-
från 3 till 2		74	-74	-
från 3 till 1	8		-8	-
Utgående balans	111 798	2 979	903	115 679

Lånefordringar brutto Januari-december 2024 mnkr	Ej kreditförsämrad utlåning		Kreditförsämrad utlåning	Total
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	
Ingående balans	101 118	2 694	958	104 769
Tillkommande lånefordringar avseende nyutlåning	16 825	309	52	17 185
Borttagna lånefordringar avseende amortering	-10 099	-447	-232	-10 778
Bortskrivna lånefordran avseende konstaterade förluster			-44	-44
Överföring mellan stadie				
från 1 till 2	-1 577	1 577		-
från 1 till 3	-233		233	-
från 2 till 1	826	-826		-
från 2 till 3		-111	111	-
från 3 till 2		32	-32	-
från 3 till 1	59		-59	-
Utgående balans	106 918	3 227	987	111 132

fortsättning **Utlåning till allmänheten**

Kreditförlustreserv Januari-juni 2025 mnkr	Ej kreditförsämrad utlåning		Kreditförsämrad utlåning	Summa kredit- förlustreserv utlåning	Varav kredit- förlustreserv för tillgångar på balansräkningen	Varav avsättningar för åtaganden utanför balansräkningen
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3			
Ingående balans	-4	-8	-10	-22	-22	0
Tillkommande reserveringar avseende nyutlåning	-1	0	0	-1	-1	0
Återförda reserveringar avseende amortering	0	1	0	1	1	0
Bortskrivna reserv avseende konstaterade förluster	-	-	0	0	0	-
Förändring till följd av förändrad kreditrisk	0	0	-8	-7	-7	0
Förändring till följd av förändrade modellantaganden och metoder	0	0	0	0	0	-
Överföring mellan stadie						
från 1 till 2	0	-2	0	-2	-2	0
från 1 till 3	0	0	0	0	0	0
från 2 till 1	0	1	0	1	1	0
från 2 till 3	0	1	0	0	0	0
från 3 till 2	0	0	0	0	0	0
från 3 till 1	0	0	1	1	1	-1
Utgående balans	-4	-8	-17	-28	-28	-1

Kreditförlustreserv Januari-december 2024 mnkr	Ej kreditförsämrad utlåning		Kreditförsämrad utlåning	Summa kredit- förlustreserv utlåning	Varav kredit- förlustreserv för tillgångar på balansräkningen	Varav avsättningar för åtaganden utanför balansräkningen
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3			
Ingående balans	-4	-6	-8	-18	-18	0
Tillkommande reserveringar avseende nyutlåning	-2	-2	-1	-4	-4	0
Återförda reserveringar avseende amortering	1	1	2	4	4	0
Bortskrivna reserv avseende konstaterade förluster	-	-	0	0	0	-
Förändring till följd av förändrad kreditrisk	1	0	2	3	3	0
Förändring till följd av förändrade modellantaganden och metoder	0	0	0	1	1	-
Överföring mellan stadie						
från 1 till 2	0	-4	0	-4	-4	0
från 1 till 3	0	0	-5	-5	-5	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	1	0	0	0
från 3 till 1	0	0	1	1	1	0
Utgående balans	-4	-8	-10	-22	-22	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	2025-06-30				2024-12-31			
	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.	3 708	-	-	3 708	3 298	-	-	3 298
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	9 299	-	-	9 299	7 950	-	-	7 950
Derivat identifierade som säkringsinstrument								
Ränteswappar	-	785	-	785	-	1 010	-	1 010
Valutaränteswappar	-	450	-	450	-	523	-	523
Summa tillgångar värderade till verkligt värde	13 007	1 235	-	14 241	11 249	1 532	-	12 781
Derivat identifierade som säkringsinstrument								
Ränteswappar	-	1 130	-	1 130	-	1 273	-	1 273
Valutaränteswappar	-	14	-	14	-	17	-	17
Summa skulder värderade till verkligt värde	-	1 144	-	1 144	-	1 290	-	1 290

Samtliga finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde klassificeras i en värderingshierarki. Denna hierarki speglar hur observerbara priser eller annan information är som ingår i de värderingstekniker som använts. Inför varje kvartal görs en bedömning om värderingarna avser noterade priser som representerar faktisk och regelbundet förekommande transaktioner eller inte. Överföringar mellan nivåer i hierarkin kan ske när det finns indikationer på att marknadsförutsättningarna, till exempel likviditeten, har ändrats. 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	2025-06-30				
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Verkligt värde	Bokfört värde
Tillgångar					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	165	-	165	165
Belåningsbara statsskuldförbindelser	3 708	-	-	3 708	3 708
Utlåning till kreditinstitut	-	243	-	243	243
Utlåning till allmänheten	-	117 315	-	117 315	115 651
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring	-	123	-	123	123
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	9 299	-	-	9 299	9 299
Derivat	-	1 235	-	1 235	1 235
Summa tillgångar	13 007	119 081	-	132 088	130 424
Skulder					
Skulder till kreditinstitut	-	1 772	-	1 772	1 772
In- och upplåning från allmänheten	-	26 970	-	26 970	26 970
Emitterade värdepapper m.m.	-	91 767	-	91 767	91 991
Derivat	-	1 144	-	1 144	1 144
Efterställda skulder	601	-	-	601	601
Övriga skulder	-	230	-	230	230
Summa skulder	601	121 884	-	122 485	122 709

mnkr	2024-12-31				
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Verkligt värde	Bokfört värde
Tillgångar					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	-	-	-
Belåningsbara statsskuldförbindelser	3 298	-	-	3 298	3 298
Utlåning till kreditinstitut	-	297	-	297	297
Utlåning till allmänheten	-	112 603	-	112 603	111 110
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring	-	-73	-	-73	-73
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	7 950	-	-	7 950	7 950
Derivat	-	1 532	-	1 532	1 532
Summa tillgångar	11 249	114 360	-	125 608	124 116
Skulder					
Skulder till kreditinstitut	-	754	-	754	754
In- och upplåning från allmänheten	-	27 090	-	27 090	27 090
Emitterade värdepapper m.m.	-	85 694	-	85 694	86 194
Derivat	-	1 290	-	1 290	1 290
Efterställda skulder	601	-	-	601	602
Övriga skulder	-	687	-	687	687
Summa skulder	601	115 514	-	116 114	116 616

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. Nyckeltalet är relevant för att följa utlåningstillväxten, vilken påverkar den finansiella utvecklingen av bolaget.
Räntemarginal rullande 12 mån, %	Räntenetto ackumulerat de senaste 12 månaderna i förhållande till genomsnittlig utlåning för perioden. Nyckeltalet syftar till att visa utvecklingen av räntemarginalen i utlåningsportföljen.
Förändring in- och upplåning från allmänheten, %	Procentuell ökning av in- och upplåning från allmänheten under perioden. Nyckeltalet är relevant för att följa inlåningstillväxten, vilken påverkar den finansiella utvecklingen i bolaget.
K/I-tal inklusive finansiella transaktioner	Kostnader i förhållande till intäkter inklusive nettoresultat av finansiella transaktioner. Nyckeltalet syftar till att visa bolagets kostnadseffektivitet.
K/I-tal exklusive finansiella transaktioner	Kostnader i förhållande till intäkter exklusive nettoresultat av finansiella transaktioner. Nyckeltalet syftar till att visa bolagets kostnadseffektivitet.
Kreditförlustnivå, %	Kreditförluster netto i perioden uppräknat på helår i förhållande till genomsnittlig utlåning under perioden. Nyckeltalet syftar till att visa kreditkvaliteten och nivån på kreditrisk i utlåningsportföljen.
Kreditförsämrade tillgångar netto efter reserveringar som andel av utlåning, %	Kreditförsämrade tillgångar netto i förhållande till utlåning till allmänheten. Nyckeltalet syftar till att visa kreditkvaliteten i utlåningsportföljen och risken för framtida kreditförluster.
Räntabilitet på eget kapital, %	Årets resultat i förhållande till genomsnittligt eget kapital justerat för primärkapitallån. Nyckeltalet syftar till att ge ytterligare information om bolagets lönsamhet i förhållande till det egna kapitalet.
Resultat per aktie, kr	Årets resultat i förhållande till antal aktier. Nyckeltalet är relevant för att mäta hur mycket vinst banken genererar till sina ägare.

fortsättning **Alternativa nyckeltal**

mnkr	Kv 2 2025	Kv 2 2024	Kv1 2025	Jan-jun 2025	Jan-jun 2024	Helår 2024
Förändring utlåning till allmänheten	1 931	494	2 610	4 541	820	6 359
Ingående balans utlåning till allmänheten	115 651	105 076	111 110	111 110	104 751	104 751
Förändring utlåning till allmänheten, %	1,7	0,5	2,3	2,4	0,8	6,1
Räntenetto ackumulerat senaste 12 mån	1 095	1 138	1 080	1 095	1 138	1 078
Genomsnittlig utlåning till allmänheten senaste 12 mån	110 818	105 147	108 528	110 818	105 147	106 703
Räntemarginal rullande 12 mån, %	0,99	1,08	1,00	0,99	1,08	1,01
Förändring in- och upplåning från allmänheten	325	-15	-445	-437	-562	-1 990
Ingående balans in- och upplåning från allmänheten	26 970	28 533	27 090	27 090	29 080	29 080
Förändring in- och upplåning från allmänheten, %	1,2	-0,1	-1,6	-1,6	-1,9	-6,8
Kostnader före kreditförluster	-165	-156	-154	-319	-310	-603
Summa rörelseintäkter	292	265	285	577	550	1 096
K/I-tal inklusive finansiella transaktioner	0,56	0,59	0,54	-0,55	0,56	0,55
Kostnader före kreditförluster	-165	-156	-154	-155	-310	-603
Summa rörelseintäkter exklusive finansiella transaktioner	291	272	285	144	550	1 102
K/I-tal exklusive finansiella transaktioner	0,57	0,58	0,54	1,07	0,56	0,55
Kreditförluster netto uppräknat på helår	2	12	-28	-26	7	-4
Genomsnittlig utlåning till allmänheten senaste 12 mån	110 818	105 147	108 528	110 818	105 147	106 703
Kreditförlustnivå, %¹⁾	-	-	0,03	0,02	-	0,00
Kreditförsämrade tillgångar netto	903	792	885	903	792	937
Utlåning till allmänheten	115 651	105 570	113 720	115 651	105 570	111 110
Kreditförsämrade tillgångar netto efter reserveringar som andel av utlåning, %	0,78	0,75	0,78	0,78	0,75	0,84
Resultat efter skatt						381
Genomsnittligt eget kapital senaste 12 mån						6 699
Räntabilitet på eget kapital, %						5,68
Resultat efter skatt						381
Antal aktier, miljoner						2
Resultat per aktie, kr²⁾						168,92

¹⁾ Utfall presenteras endast vid en negativ resultatpåverkan.

²⁾ Nyckeltalet finns definierat i IFRS

Informationstillfällen 2025/2026

Landshypotek Banks rapporter kan hämtas på:

www.landshypotek.se/om-landshypotek

Delårsrapport kvartal 3	27 oktober 2025
Bokslutskommuniké	4 februari 2026
Årsredovisning 2025	11 mars 2026

För ytterligare information

Jan Lilja
tf CFO
08-459 04 07

Johan Ericson
Vd
Nås via Jan Lilja

Landshypotek Bank AB (publ)

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



Landshypotek Bank