



Landshypotek Bank AB

Delårsrapport 2021 #3

Januari – september 2021

Per Lindblad, vd Landshypotek Bank, kommenterar de första tre kvartalen 2021

Vi fortsätter vår tillväxtresa med fler kunder och ökad utlåningsvolym. Kundintresset för Landshypotek är större än tidigare. Den ökade utlåningsvolymen, där vi under året haft en tillväxt på 7,6 miljarder kronor, ger en allt stabilare intjäning som är viktig för vår utveckling till att bli en ännu stabilare och mer hållbar bank. Vi fortsätter samtidigt att hålla kostnaderna under kontroll och kreditkvaliteten är god. Det vi nu ser är resultat av det fokus vi har haft på banken under en längre tid. Vi har systematiskt arbetat för att vara ännu mer kundfokuserade och utveckla oss för att kunna möta allt fler kunder och olika kundgrupper.

Januari – september 2021

jämfört med januari – september 2020

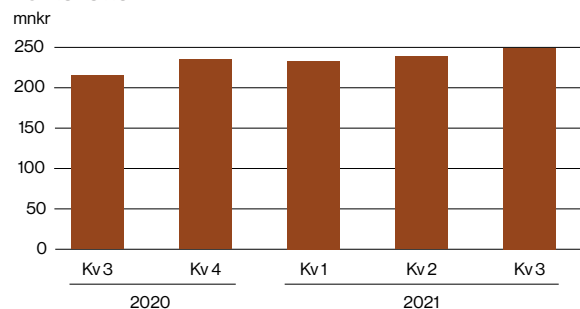
- Rörelseresultatet uppgår till 363 (291) mnkr.
- Rörelseresultatet exklusive nettoresultat av finansiella transaktioner uppgår till 371 (299) mnkr.
- Räntenettot uppgår till 721 (636) mnkr.
- Kostnaderna uppgår till 357 (350) mnkr.
- Kreditförluster netto påverkade resultatet med +1 (+8) mnkr.
- Utlåning till allmänheten uppgår till 90,6 (80,0) mdkr.
- Inlåning från allmänheten uppgår till 15,0 (14,6) mdkr.

Juli – september 2021

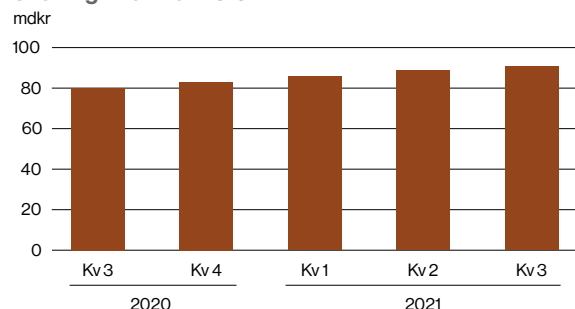
jämfört med april – juni 2021

- Rörelseresultatet uppgår till 144 (103) mnkr.
- Rörelseresultatet exklusive nettoresultat av finansiella transaktioner uppgår till 144 (111) mnkr.
- Räntenettot uppgår till 249 (239) mnkr.
- Kostnaderna uppgår till 106 (129) mnkr.
- Kreditförluster netto påverkade resultatet med -1 (-2) mnkr.
- Utlåning till allmänheten uppgår till 90,6 (88,6) mdkr.
- Inlåning från allmänheten uppgår till 15,0 (14,9) mdkr.

Räntenetto



Utlåning till allmänheten



Vd har ordet

Vi fortsätter att växa



Vi på Landshypotek fortsatte under årets tredje kvartal vår tillväxtresa med fler kunder och ökad utlåningsvolym. Vi passerade under kvartalet en milstolpe med 90 miljarder kronor i total utlåning till jord- och skogsbrukare och bolånekunder. Vi har hittills haft ett väldigt starkt år, såväl i resultat som när det gäller tillväxt med fler kunder och i volym.

Det vi nu ser i kvartalsboks slutet är resultat av det fokus vi har haft på banken under en längre tid. Vi har systematiskt arbetat för att vara ännu mer kundtillvända och utveckla oss för att kunna möta allt fler kunder och olika kundgrupper. Vi ska alltid vara den bästa banken för lantbruksföretagaren som vill låna till sitt ägande av jord och skog. Landshypotek har nu också allt fler bolånekunder i såväl större städer som på mindre orter och landsbygden. Även de som har en mindre gård eller som bor på sin lantbruksfastighet utan att driva ett aktivt lantbruk hittar nu till oss. Det digitala inträdet som många kunder nu allt oftare använder sig av är en central del i vår utveckling.

Vi är en nischad bank och liten i jämförelse med många andra banker. Men resultatet av vår tillväxt är markant. 2017 hade Landshypotek en årlig utlåningstillväxt på knappt 2 miljarder kronor. Nu, fyra år senare, är vi på god väg att passera 10 miljarder i tillväxt på ett år.

Intresset för våra produkter har varit stort. Vi dimensionerar oss nu stegvis för en allt högre nivå. Den högre tillväxten har inneburit en del kapacitetsutmaningar. Många medarbetare har under året gjort stora insatser för att möta den ökade kundtillströmningen. Genom att öka samarbetet och flexibiliteten inom banken har vi lyckats möta behoven från de olika kundgrupperna. Den systematiska investeringen för att möta det ökade kundintresset och dimensionera för tillväxten kommer att fortsätta.

Volymtillväxten skapar förbättrade förutsättningar för vår intjäning och räntenettet stiger med drygt 13 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Vi har under kvartalet fortsatt att hålla kostnaderna under kontroll och kreditkvaliteten är fortsatt god.

Folkhälsomyndigheten och regeringen har nu hävt restriktionerna kopplade till Covid-19 och äntligen är det möjligt att bedriva verksamhet med fysiska möten igen. De digitala möjligheterna är bra och vi har lärt oss mycket under den här tiden, men för Landshypotek är det även väldigt viktigt att mötas fysiskt för att driva utvecklingen tillsammans. Det gäller både Landshypotek som arbetsplats och i mötet med kunder och andra engagerade i vår bank.

För lantbrukarna är årets skörd bärgad, med stora regionala skillnader. Vallskörderna har på de flesta håll varit god men spannmålsskörderna lägre. Lägre skördar kan delvis kompenseras av högre avräkningspriser. Dock är de stigande priserna på insatsvaror, med bland annat högre energipriser och fraktkostnader, oroande för de gröna näringarna. Inom EU arbetas nu med regelverk, som framförallt rör skogen. Vi har fortsatt engagerat oss i såväl media som bankgemensamma forum. Vi kommer fortsätta att bidra konstruktivt med fakta och vår syn på implementeringen av regelverket för den aktive skogsbrukaren och finansmarknaden i stort.

Vi kan se tillbaka på ett väldigt starkt kvartal. Vi på Landshypotek jobbar för att skapa ännu mer värde för våra kunder och ägare, det vill säga jord- och skogsbrukarna.

Per Lindblad
Vd

Hänt på Landshypotek Bank tredje kvartalet 2021

Allt fler hittar till Landshypotek

Landshypotek Bank har under de tre första kvartalen lånat ut drygt 7,6 mdkr netto. Det är mer än under hela 2020. Den totala utlåningsvolymen passerade under kvartalet 90 miljarder och antalet lånekunder är nu över 50 000. Det är glädjande att så många vill bli kunder hos Landshypotek men den snabba tillväxten, framförallt inom bolån, innebär också utmaningar. Många medarbetare gör stora insatser för att möta den större efterfrågan och kunderna på bästa sätt. Samtidigt rekryteras nya medarbetare.

Landshypotek håller lantbrukssamtal

Landshypotek har under hösten bjudit in kunder och andra intresserade till samtal om utvecklingen av näringen och av lantbruksföretagen. På åtta platser runt om i landet delar banken och inbjudna gäster med sig av erfarenheter och trendspaningar inom jord- och skogsbruket och utvecklingen som lantbruksföretagare. Vd Per Lindblad medverkar på samtliga träffar.

Sverige öppnar efter restriktionerna upp och bankens medarbetare och förtroendevalda har redan medverkat vid flera arrangemang runt om i landet för att stärka nätverken inom de gröna näringarna och träffa befintliga och potentiella kunder.

Landshypotek uppmärksammar lantbruksföretagare

Med utmärkelsen "Årets landsbygdsföretagare" vill Landshypotek stimulera och uppmärksamma entreprenörskap och företagande inom de gröna näringarna runt om i landet. Pristagare har hittills presenterats i Väst, Skåne och på Gotland. Landshypotek är också partner till Årets bonde – tävlingen som syftar till att öka intresset och efterfrågan för svensk matproduktion genom att belysa innovation, hållbarhet och kvalitet inom det svenska lantbruket. Nomineringarna är släppta och prisutdelning sker i november.

Taxonomin under slutbehandling

Landshypotek har under lång tid följt och lyft utmaningarna kring taxonomin – det nya EU-regelverket för hur investeringar ska klassificeras som hållbara. Utifrån förslaget, som nu är under slutbehandling, arbetar Landshypotek tillsammans med andra banker och skogsnäringen med att ta fram en standard för hur taxonomin för skogsbruket ska tolkas och kunna användas i praktiken.

Landshypoteks kunder får utökad tillgång till juridisk rådgivning

Sedan 2017 har Landshypotek Bank och Lexly (tidigare Avtal24) haft ett samarbete där Landshypoteks kunder erbjuds kostnadsfri juridisk behovsanalys online och rabatterade priser på juridiska tjänster. Genom ett nytt samarbete mellan Lexly och Ludvig & Co breddas utbudet av juridisk rådgivning till att även omfatta hjälp med affärs- och fastighetsrätt samt generationsskiften.

Landshypotek sammanställning av skördeläget

Förutsättningarna för att bruka marken skiljer sig åt runt om i landet och från år till år. Landshypoteks regionala sammanställningar om årets skörd visar bland annat att väderförhållandena varit väldigt varierande, även inom snäva geografiska områden, och att skillnaderna för utfallet varit större än normalt. Många regionala företrädare i banken konstaterade att det ändå sett acceptabelt ut då lägre spannmålsskörd delvis kompenseras av högre priser.

Stort intresse för utvecklingen som bolånebank

Landshypotek etablerar sig steg för steg som bolåneutmanare och har passerat 16 miljarder i utlåning. Konkurrenskraftiga räntor i kombination med trygghet, enkelhet och transparens i prissättningen uppskattas av kunderna och uppmärksammas även allt oftare i media och på olika arrangemang.



Sammanfattning Landshypotek Bank

mnkr	Kv3 2021	Kv3 2020	Kv2 2021	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	Helår 2020
Räntenetto	249	215	239	721	636	872
Rörelseresultat	144	116	103	363	291	397
Resultat efter skatt	114	88	81	284	219	303
Utlåning till allmänheten	90 622	79 972	88 611	90 622	79 972	83 039
Förändring utlåning till allmänheten, %	2,3	2,3	3,3	9,1	4,7	8,7
Räntemarginal rullande 12 mån, %	1,12	1,08	1,11	1,12	1,08	1,11
In- och upplåning från allmänheten	15 023	14 591	14 899	15 023	14 591	14 672
Förändring in- och upplåning från allmänheten, %	0,8	-0,1	1,5	2,4	1,0	1,5
K/I tal inklusive finansiella transaktioner	0,42	0,49	0,55	0,50	0,55	0,55
K/I tal exklusive finansiella transaktioner	0,42	0,49	0,54	0,49	0,55	0,54
Kreditförlustnivå, % ¹⁾	0,01	-	0,01	-	-	-
Total kapitalrelation, %	17,3	20,8	17,5	17,3	20,8	20,5
Rating långsiktig						
Standard & Poor's, Säkerställda obligationer	AAA	AAA	AAA	AAA	AAA	AAA
Standard & Poor's	A	A	A	A	A	A
Fitch	A	A	A	A	A	A
Medelantal anställda rullande 12 mån	220	202	213	220	202	204

¹⁾ Utfall presenteras endast vid en negativ resultatpåverkan

Vår omvärld

Det finns en fortsatt stor optimism inom de gröna näringarna med hög efterfrågan både på skogsråvara och svenskproducerade livsmedel. Det ger framtidstro och vi ser fortsatt ökade investeringar och tillköp av mark för våra jord- och skogskunder. Kunderna kommer också från en skörd som varit rimligt bra, dock med stor stark regional skillnad och typ av produktion. På finansmarknaderna finns en oro för bakslag i den ekonomiska återhämtningen. Räntorna för kund och på marknaden fortsätter att vara historiskt låga.

Utvecklingen på finansmarknaderna

Under kvartalet har smittspridningen av deltamutationen fortsatt att vara en utmaning för den ekonomiska återhämtningen. På finansmarknaderna har det funnits en oro för stigande inflation på grund av stigande energipriser och råvarubrist. Nivån på de långa räntorna har ökat inflationsoron och börser har haft en svagare utveckling utifrån risken för bakslag för den ekonomiska återhämtningen. Centralbankerna har än så länge inte oroats speciellt av inflationen utan sett den som temporär och att den troligen faller tillbaka när ekonomin helt och fullt har återhämtat sig efter pandemin. Centralbankernas expansiva penningpolitik har haft en positiv effekt på räntorna, vilket har lett till lägre finansieringskostnader för banken och lägre räntor för våra kunder.

Framåtblickande indikatorer, som inköpschefsindex och investerares bild som speglas i sentimentsindikatorer, har sjunkit tillbaka i Europa och USA, men är kvar på relativt höga nivåer och visar fortsatt på ekonomisk återhämtning. Makrobilden i Sverige är fortsatt stark med en stabilare arbetsmarknad, fortsatt höga inköpschefsindex och stigande huspriser.

Världen

I USA skapades i augusti 235 000 nya jobb – klart lägre än väntat och den sämsta siffran på sju månader. Arbetslösheten fortsätter dock att sjunka, nu till 5,2 procent. Inköpschefsindex för industrisektorn var oförändrad i augusti jämfört med juli. För tjänstesektorn sjönk inköpschefsindex till 60,7 i september från 61,1 i augusti. President Biden vill fortsätta att stimulera ekonomin och kämpar med att få igenom ett infrastrukturpaket.

USA:s centralbank har lämnat styrräntan oförändrad under kvartalet. Den expansiva penningpolitiken har legat kvar, men man har sagt att nedtrappningen av obligationsköpen börjar närma sig. Samtidigt varnar man för att den ökade spridningen av deltavarianten utgör en risk i närtid. Centralbankens prognos är att arbetsmarknaden tar sig och att ekonomin är på väg att förbättras. Inflationsuppgången ser man fortsatt som övergående.

Inköpschefsindex i Europa sjönk under kvartalet, från 60,2 i juli till 58,6 i september. ZEW-index, som mäter tyska

investerares och analytikers förväntningar på ekonomin, sjönk något mer än väntat i september. Brist på halvledare till bilindustrin och resursproblem i byggindustrin har bland annat påverkat framtidsförväntningarna. Arbetslösheten i Europa sjönk till 7,5 procent i augusti.

Europeiska Centralbanken lämnade räntorna oförändrade under kvartalet. ECB har signalerat att deras obligationsköp kommer att dras ned gradvis, men någon vidare klarhet i vad det innebär har inte lämnats. ECB reviderade upp tillväxtutsikterna för 2021 något medan de hölls oförändrade för 2022 och 2023. Banken upprepade också att inflationen är tillfällig och att utsikterna på medellång sikt är mer dämpade.

Sverige

I Sverige föll konjunkturinstitutets barometerindikator tillbaka något i september, till 119,9 från 120,6 i augusti. Nivån pekar fortsatt på ett mycket starkare konjunkturläge i ekonomin än det historiska snittet. Detaljhandelsindikator steg med 4,9 enheter medan tillverkningsindustrin föll tillbaka med 1,9 enheter. Bostadspriserna i augusti steg med 1,6 procent och med 13,3 procent på årsbasis. Inköpschefsindex i industrisektorn sjönk till 64,6 i september från 60,1 i augusti. Även om tredje kvartalet avslutades starkt är det en nedgång med 3,4 enheter jämfört med andra kvartalet. Den nedåtgående trenden tyder på att expansionen i industrin har tappat fart under de senaste månaderna samtidigt som utbudsbrister och leveransstörningar blivit en allt större utmaning för industrin.

I augusti var arbetslösheten i Sverige 8,5 procent. Arbetsmarknaden är svårtolkad för tillfället då SCB har gjort om sin beräkningsmetod, därför görs ingen jämförelse med motsvarande månad 2020. Antalet sysselsatta motsvarar en sysselsättningsgrad på 68,2 procent.

Riksbanken har lämnat reporäntan oförändrad under kvartalet. Precis som för resten av centralbanksvärlden, fortsätter Riksbanken att hävda att inflationsuppgången är tillfällig. Riksbanken vill se inflationsprognoser en bra bit över målet i slutet av prognosperioden innan man kan tänka sig att signalera att en räntehöjning är på gång. Riksbankschefen anser att inflation över 2 procent-målet en tid framöver inte är något stort problem sett mot bakgrund av att inflationen under de senaste 20 åren i snitt legat på 1,5 procent.

Ränteläget är historiskt lågt visar SCB i finansmarknadsstatistiken från september, där bankkunderna även fortsatt möts av liten skillnad mellan bundna och rörliga räntor.

Utvecklingen inom jord- och skogsnäringarna

Under tredje kvartalet har många av Landshypotekets jordbrukande kunder bokstavligen kunnat skörda resultatet av sina insatser under säsongen. Höstsådd och annan planering har också gjorts inför kommande säsong. Det ser lite olika ut över landet, men generellt märks en optimism inom näringen.

Lägre skörd med ovanligt stora regionala skillnader

Växtodlingssäsongen och förutsättningarna för skörden har varierat stort inom landet. Skillnaderna har varit större än normalt, vilket märks i de regionala sammansättningarna av skördeläget som Landshypotek presenterade i september. Den totala spannmålsskörden beräknas enligt Jordbruksverkets prognos uppgå till 5,4-5,5 miljoner ton. Det är lägre än förra årets knappt 6,0 miljoner ton, men 2 procent högre än genomsnittet för föregående femårsperiod. Stora arealer höstvete och höstsådda grödor 2020 har gjort att skörden är förhållandevis god jämfört med tidigare år.

Priserna på spannmål och oljevaxter har haft en stigande till stabil trend under kvartalet, till historisk höga nivåer. Det avviker från ett normalt säsongsmönster. Förklaringen ligger i nedjusteringar av den globala skörden under sommaren med låga utgående lager. Stigande energipriser, brist på frakt liksom exportrestriktioner i Ryssland bidrar också till den högre prisbilden.

Höga priser på råvaror

Efterfrågan på flera insatsvaror har ökat efter att restriktioner kring pandemin lättat. Den tidigare lägre produktionstakten har tillsammans med logistikproblem inneburit sämre tillgång på flera insatsvaror och stigande priser under kvartalet. Priserna har framförallt stigit för energi, gödsel och foder.

Prisökningen har främst påverkat animalieproduktionen. Samtidigt har avräkningspriserna legat på en relativt hög nivå i jämförelse med tidigare år.

Effekten av fågelinfluensan blev mindre än väntat

Situationen efter det tidigare utbrottet av fågelinfluensa har hanterats väl. Drabbade verksamheter har vidtagit de åtgärder som har behövts. Tidigare befarades att produktionen i företag där man inte haft utbrott också skulle påverkas negativt av sjukdomsutbrottet. Det fanns

en oro att tillgången till djur skulle bli sämre, men branschen har kunnat dämpa en sådan utveckling genom att bland annat förlänga produktionsomgångarna något.

Efterfrågan på svenskproducerat håller i sig

Den fortsatt goda efterfrågan på svenskproducerade jordbruksprodukter håller i sig. En undersökning som Landshypotek Bank har låtit göra visar att 85 procent av konsumenterna oftast eller endast försöker handla svenskproducerad mat. De tycker att kvaliteten är hög och väljer svenska livsmedel för att gynna svenskt lantbruk, trakten och lokala producenter.

Avmattning i konjunkturen för skogen

Skogsägare visar en fortsatt stark optimism, vilket bland annat bekräftas av LRF:s gröna näringslivsindex för tredje kvartalet.

Konjunkturen inom skogsindustrin kännetecknas av stark efterfrågan på sågade trävaror globalt som kombinerat med begränsningar på utbudssidan har drivit upp priserna. Priserna har sedan globalt fallit tillbaka till mer normala nivåer. Massapriserna har varit stabila.

Årets säsong av svärmning av granbarkborre är över. Ännu finns inga prognoser över skadeläget jämfört med tidigare säsonger. En sen vår och fler naturliga fiender kan ha bidragit till minskad svärmning, mindre spridning och färre skador. Samtidigt har sommaren på många håll varit varm och torr, vilket gynnar granbarkborren.

Optimism inom lantbruket

De gröna näringarna är till sin natur långsiktiga och att hantera årsvariationer är en självklar del i företagandet. Trots sämre skörd än tidiga prognoser och höjda priser på flera insatsvaror märks positiva tongångar inom lantbruket. Intresset för närproducerad mat, landsbygden och skogsrelaterade produkter och tjänster ökar. Det låga ränteläget sänker de finansiella kostnaderna och ökar investeringsviljan. Samtidigt stiger priset på tillgångar, vilket syns i marknaden för jord- och skogsbruksfastigheter.

Vår finansiella utveckling

Landshypotek Bank visar fortsatt stark tillväxt i utlåningen, och rörelseresultatet är starkt. Banken redovisar ett högre rörelseresultat jämfört med föregående år. Räntenettet har under året förbättrats med 85 mnkr, jämfört med samma period föregående år. Bankens utlåning till allmänheten ökade med 2,0 mdkr under kvartalet. Kreditförlusterna var fortsatt låga.

Första tre kvartalen 2021 jämfört med första tre kvartalen 2020

Bankens rörelseresultat uppgick till 363 (291) mnkr. Exklusive nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick rörelseresultatet till 371 (299) mnkr. Resultatförändringen är främst hänförlig till förbättrat räntenetto, vilket delvis motverkas av något högre kostnader.

Räntenetto

Räntenettet uppgick till 721 (636) mnkr. Ränteintäkterna uppgick till 1075 (1083) mnkr, en minskning till följd av lägre räntenivåer. Räntekostnaderna uppgick till 354 (447) mnkr, en minskning till följd av lägre finansieringskostnader.

Nettoresultat av finansiella transaktioner

Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgår till -8 (-8) mnkr, varav det orealiserade resultatet stod för 1 (-4) mnkr och det realiserade resultatet för -9 (-4) mnkr.

Övriga rörelseintäkter

Övriga rörelseintäkter uppgick till 6 (4) mnkr

Kostnader

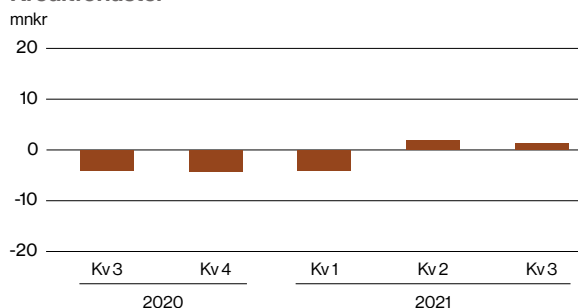
Kostnaderna uppgick till 357 (350) mnkr. Kostnaderna är i linje med det planerade för perioden.

Kreditförluster och kreditförlustreserv

Kreditförluster netto hade en resultatpåverkan om +1 (+8) mnkr, varav kreditförluster netto för ej kreditförsämrade tillgångar hade en resultatpåverkan om 0 mnkr och kreditförsämrade tillgångar hade en resultatpåverkan om +1 mnkr hänförliga till återvinningar på ett fåtal enskilda engagemang.

Ej kreditförsämrade tillgångar brutto uppgick till 90 014 mnkr och kreditförlustreserven till 18 mnkr. Kreditförsämrade tillgångar brutto uppgick till 647 mnkr och kreditförlustreserven till 21 mnkr. Reserveringarna för kreditförsämrade tillgångar avser enskilda engagemang med varierande driftsinriktningar och geografiska lägen. Banken uppvisar fortsatt en mycket god kreditkvalitet med fortsatta kreditåtervinningar. Se not 3 och 4 för vidare information.

Kreditförluster



Rörelseresultat

mnkr	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	Helår 2020
Räntenetto	721	636	872
Övriga rörelseintäkter	-2	-3	-10
varav nettoresultat av finansiella transaktioner	-8	-8	-17
Kostnader	-357	-350	-478
K/I tal inklusive finansiella transaktioner	0,50	0,55	0,55
K/I tal exklusive finansiella transaktioner	0,49	0,55	0,54
Redovisade kreditförluster netto	1	8	13
Kreditförlustnivå, % ¹⁾	-	-	-
Rörelseresultat	363	291	397
Rörelseresultat exklusive nettoresultat av finansiella transaktioner	371	299	414

¹⁾ Utfall presenteras endast vid en negativ resultatpåverkan.

Balansräkning

Tillgångar, mnkr	2021-09-30
Belåningsbara statsskuldförbindelser	4 277
Utlåning till kreditinstitut	391
Utlåning till allmänheten	90 622
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	5 995
Derivat	1 437
Anläggningstillgångar	128
Övriga tillgångar	37
Summa tillgångar	102 888

Skulder och eget kapital, mnkr	2021-09-30
Skulder till kreditinstitut	864
In- och upplåning från allmänheten	15 023
Emitterade värdepapper m.m.	79 198
Derivat	311
Efterställda skulder	600
Övriga skulder	335
Eget kapital	6 557
Summa skulder och eget kapital	102 888

Övrigt totalresultat

Övrigt totalresultat uppgick till 2 (-3) mnkr. Finansiella tillgångar till verkligt värde påverkade övrigt totalresultat med -1 (0) mnkr och valutabasisspread i verkligt värde säkring med 3 (-4) mnkr netto.

Tillgångar

Den största tillgångsposten i balansräkningen, utlåning till allmänheten, uppgick till 90,6 (83,0 per 31 december 2020) mdkr. Ökningen under kvartalet uppgick till 2,0 mdkr. Den största delen av ökningen är hänförlig till bolåneaffären. Den geografiska spridningen av utlåningen är fortsatt stabil över tid.

Landshypotek Banks likviditetsportfölj uppgick till 10,3 (9,7 per 31 december 2020) mdkr. Portföljen består av svenska säkerställda obligationer med högsta rating samt obligationer emitterade av svenska kommuner. Innehavet av räntebärande värdepapper fungerar som en likviditetsreserv. Likviditetsportföljen var 4,2 (1,1 per 31 december 2020) 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.

Upplåning

mnkr	Utnyttjat 2021-09-30	Rambelopp	Utnyttjat 2020-12-31
Svenskt Certifikatsprogram	-	10 000	-
MTN-program	23 982	60 000 ¹⁾	34 220
EMTN-program	50 721	101 443 ²⁾	31 788
Registered Covered Bonds	2 941		3 213
Förlagslån	1 300		1 900

¹⁾ Ej längre ett aktivt program för emittering av nya transaktioner.

²⁾ 10 000 miljoner euro.

Skulder

Upplåning

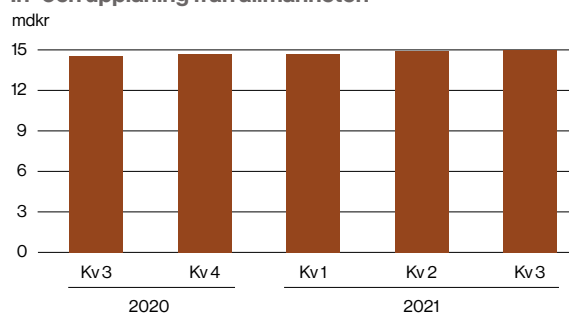
Landshypotek Bank är aktiv i upplåningen på kapitalmarknaden. Landshypotek Bank försöker så långt som möjligt tillmötesgå investerarnas önskemål om löptid och räntekonstruktion. Stor vikt läggs vid arbetet med investerarrelationer för att säkerställa att investerarna har kunskap om och intresse för Landshypotek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

Under kvartalet emitterades säkerställda obligationer till ett värde av 6,8 mdkr och seniora obligationer till ett värde av 0,8 mdkr. Samtidigt förföll eller återköptes säkerställda obligationer tillbaka till ett värde av 3,6 mdkr och seniora obligationer till ett värde av 2,0 mdkr.

In- och upplåning från allmänheten

In- och upplåning från allmänheten uppgick till 15,0 (14,7 per 31 december 2020) mdkr.

In- och upplåning från allmänheten





Kapital och kapitaltäckning

Total kapitalrelation i den konsoliderade situationen uppgick till 16,6 (18,8 per 31 december 2020) procent och kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 14,0 (15,2 per 31 december 2020) procent. Det internt bedömda kapitalbehovet för den konsoliderade situationen uppgick till 4,5 (4,1 per 31 december 2020) mdkr, vilket ska jämföras med en kapitalbas på 6,1 (6,3 per 31 december 2020) mdkr. I kapitalbedömningen beaktas minimikapitalkravet, Pelare 2-kapitalbehovet och kombinerat buffertkrav. Se not 1 för ytterligare information.

Tredje kvartalet 2021 jämfört med andra kvartalet 2021

Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till 144 (103) mnkr. Förändring i rörelseresultat är drivet av ett förbättrat räntenetto och nettoresultat av finansiella transaktioner samt lägre kostnader. Exklusive nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick rörelseresultatet för kvartalet till 144 (111) mnkr.

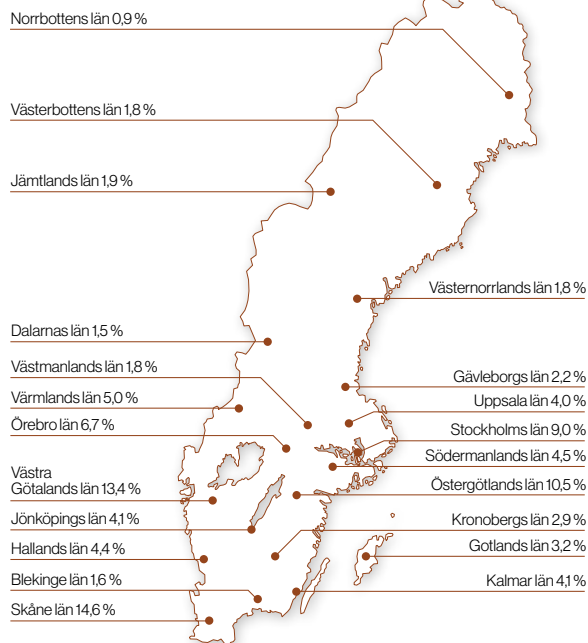
Påverkan av Covid-19

Utlåning till allmänheten

Landshypotek Bank har löpande genomfört stresstester, upprättat analyser och kontroller av grupper av kunder med gemensamma egenskaper för att säkerställa bankens goda kreditkvalitet. Banken har uppmanat kunder att tidigt ta kontakt med banken om de bedömer att effekterna av Covid-19 kommer att påverka deras framtida betalningsförmåga.

Banken fortsätter att följa BNP- och fastighetsprisutvecklingen, vilka är påverkande faktorer i kreditreserveringsmodellen. Fastighetsprisutvecklingen har varit positiv under första halvåret av 2021. BNP-utvecklingen präglades av en nedgång under föregående år, med ett brant fall under första halvåret och en stark återhämtning under det andra halvåret. Återhämtningen har fortsatt under 2021. Banken har inte sett någon generell negativ påverkan på bankens kunder eller försämrad kreditkvalitet i utlåningsportföljen till följd av samhällets bekämpning av Covid-19.

Geografisk spridning av utlåning



Upplåning

Finansieringsmarknaden har fungerat väl för emissioner av de flesta typer av obligationer. Landshypotek Bank har emitterat både säkerställda obligationer och senior skuld. Riksbankens fortsatta köp av säkerställda obligationer har hjälpt till att hålla kreditspreadarna låga. Centralbankernas likviditetsstödjande åtgärder fortgår, vilket fortsatt har skapat ett likviditetsöverskott på marknaden. Stibor har under kvartalet legat kvar på historiskt låga nivåer i förhållande till reporäntan. Bankens huvudsakliga finansieringskälla är säkerställda obligationer och med en väl fungerande emissionsmarknad är bankens finansieringsmöjligheter fortsatt stabila.

Rating

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

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

Koncernstruktur

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

Händelser efter rapportperiodens slut

Inga väsentliga händelser har inträffat efter rapportperiodens slut.

Stockholm den 29 oktober 2021

Per Lindblad
Vd

Redovisningsprinciper

Delårsrapporten har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering. Upplupna räntor redovisas från och med 2021 under respektive balanspost. Tidigare redovisades upplupna räntor under Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter samt Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter. Jämförelsesiffrorna för 2020 har justerats. Redovisningsprinciper, beräkningsmetoder och riskhantering är i övrigt oförändrade jämfört med senaste årsredovisningen, se not 1 i årsredovisningen 2020 (www.landshypotek.se/om-landshypotek/investerrelationer).

Resultaträkning

mnkr	Not	Kv3 2021	Kv3 2020	Kv2 2021	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	Helår 2020
Ränteintäkter		363	361	357	1 075	1 083	1 443
varav ränteintäkter enligt effektivräntemetoden		363	361	357	1 075	1 083	1 443
varav övriga ränteintäkter		-	-	-	-	-	-
Räntekostnader		-114	-146	-118	-354	-447	-571
varav insättningsgarantivgifter		-3	-4	-3	-10	-11	-14
varav avgift statlig resolutionsfond		-9	-8	-9	-26	-24	-32
Räntenetto	2	249	215	239	721	636	872
Nettoresultat av finansiella transaktioner		-1	0	-7	-8	-8	-17
Övriga rörelseintäkter		3	2	3	6	4	8
Summa rörelseintäkter		251	217	234	719	633	862
Allmänna administrationskostnader		-95	-94	-117	-321	-313	-428
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-12	-12	-12	-35	-37	-49
Övriga rörelsekostnader		0	0	-1	-1	0	0
Summa kostnader före kreditförluster		-106	-106	-129	-357	-350	-478
Resultat före kreditförluster		145	112	105	362	283	384
Kreditförluster netto	3	-1	4	-2	1	8	13
Rörelseresultat		144	116	103	363	291	397
Skatt på periodens resultat		-30	-28	-23	-79	-71	-94
Periodens resultat		114	88	81	284	219	303

Totalresultat

mnkr	Kv3 2021	Kv3 2020	Kv2 2021	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	Helår 2020
Periodens resultat	114	88	81	284	219	303
Övrigt totalresultat						
Poster som kommer att omklassificeras till resultatet						
Finansiella tillgångar till verkligt värde via övrigt totalresultat	4	18	-4	-1	0	7
Valutabasisisspread i verkligt värde säkring	5	-4	1	4	-5	-10
Inkomstskatt relaterad till övrigt totalresultat	-2	-3	1	-1	1	1
Summa poster som kommer att omklassificeras	7	11	-3	2	-3	-3
Summa övrigt totalresultat	7	11	-3	2	-3	-3
Periodens totalresultat	121	99	78	287	216	300

Balansräkning

mnkr	Not	2021-09-30	2021-06-30	2020-12-31	2020-09-30
Tillgångar					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		-	-	17	28
Belåningsbara statsskuldförbindelser		4 277	4 283	3 805	3 877
Utlåning till kreditinstitut		391	385	483	486
Utlåning till allmänheten	4	90 622	88 611	83 039	79 972
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring		-	24	86	116
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		5 995	5 966	5 877	6 195
Derivat		1 437	1 457	1 731	1 998
Immateriella anläggningstillgångar		98	105	120	127
Materiella tillgångar		30	34	44	48
Övriga tillgångar		2	2	5	4
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		34	31	25	38
Summa tillgångar	5, 6	102 888	100 899	95 233	92 889
Skulder och eget kapital					
Skulder till kreditinstitut		864	1 111	5 842	6 355
In- och upplåning från allmänheten		15 023	14 899	14 672	14 591
Emitterade värdepapper m.m.		79 198	77 268	66 551	63 784
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring		7	-	-	-
Derivat		311	264	293	325
Övriga skulder		258	272	343	268
Skatteskuld		32	16	1	13
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		37	25	33	46
Avsättningar		1	1	1	2
Efterställda skulder		600	600	1 203	1 203
Summa skulder		96 331	94 456	88 939	86 587
Summa eget kapital		6 557	6 444	6 294	6 303
Summa skulder och eget kapital	5, 6	102 888	100 899	95 233	92 889

Kassaflödesanalys

mnkr	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	Helår 2020
Likvida medel vid periodens början	500	544	544
Kassaflöde av löpande verksamhet	515	-5	109
Kassaflöde av investeringsverksamhet	-	-	-
Kassaflöde av finansieringsverksamhet	-623	-24	-152
Periodens kassaflöde	-109	-29	-43
Likvida medel vid periodens slut	392	514	500

Förändringar i eget kapital

Januari-december 2020 mnkr	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Verkligt värde- reserv	Valutabasis- spread i verkligt värde säkring	Primär- kapital	Balanserade vinstmedel	Totalt
Ingående balans	2 253	1 017	10	-26	700	2 157	6 111
Periodens totalresultat			6	-8		303	300
Summa förändring före transaktioner med ägarna och innehavare av primärkapitalinstrument	-	-	6	-8	-	303	300
Utdelning på primärkapitalinstrument						-32	-32
Aktieägartillskott						42	42
Lämnat koncernbidrag						-163	-163
Skatt på lämnat koncernbidrag						35	35
Utgående balans	2 253	1 017	16	-34	700	2 342	6 294

Januari-september 2021 mnkr	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Verkligt värde- reserv	Valutabasis- spread i verkligt värde säkring	Primär- kapital	Balanserade vinstmedel	Totalt
Ingående balans	2 253	1 017	16	-34	700	2 342	6 294
Periodens totalresultat			-1	3		284	287
Summa förändring före transaktioner med ägarna och innehavare av primärkapitalinstrument	-	-	-1	3	-	284	287
Utdelning på primärkapitalinstrument						-23	-23
Utgående balans	2 253	1 017	15	-31	700	2 603	6 557

Noter

Not 1 Risk och kapitaltäckning

Total kapitalrelation i den konsoliderade situationen uppgick till 16,6 (18,8 procent per 31 december 2020) procent och kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 14,0 (15,2 per 31 december 2020) procent. I Landshypotek Bank AB uppgick total kapitalrelation till 17,3 (20,5 per 31 december 2020) procent och kärnprimärkapitalrelation till 13,7 (14,9 per 31 december 2020) procent.

Under året har kapitalbasen för den konsoliderade situationen minskat med 220 mnkr till 6 114 mnkr, huvudsakligen till följd av att banken ersatt ett daterat förlagslån med ett lägre belopp. Minimikapitalkravet har ökat med 248 mnkr till 2 944 mnkr huvudsakligen till följd av ökad utlåning.

Utöver minimikapitalkravet på 8,0 procent av totalt riskvägt belopp är det kombinerade buffertkravet 2,5 procent. Det kombinerade buffertkravet ska täckas med kärnprimärkapital.

Bruttosoliditetsgraden för den konsoliderade situationen uppgick till 5,5 (5,9 per 31 december 2020) procent.

Det internt bedömda kapitalbehovet för den konsoliderade situationen uppgick till 4,5 (4,1 per 31 december 2020) mdkr, vilket ska jämföras med en kapitalbas på 6,1 (6,3 per 31 december 2020) mdkr.

Finansinspektionen beslutade den 29 september 2021 att höja det kon-tracykliska buffertvärdet till 1,0 procent. Det nya buffertvärdet gäller från och med den 29 september 2022. Fram till dess är buffertvärdet fortsatt 0 procent.

fortsättning Not 1 EU CC1 - Kapittäckningsanalys

mnkr	Konsoliderad situation ¹⁾	
	2021-09-30	2020-12-31
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	1 777	1 833
varav: medlemsinsatser	1 777	1 833
varav: aktiekapital	-	-
Balanserade vinstmedel ²⁾	4 011	3 710
Akkumulerat övrigt totalresultat (och andra reserver)	-34	-35
Periodens resultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	40	201
Kärnprimärkapital före regulatoriska justeringar	5 794	5 710
Ytterligare värdejusteringar	-10	-10
Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-68	-58
Negativa belopp till följd av beräkningen av förväntade förlustbelopp	-578	-519
Andra regulatoriska justeringar	-	-
Sammanlagda regulatoriska justeringar av kärnprimärkapital	-656	-587
Kärnprimärkapital	5 138	5 123
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	-	-
varav: klassificerade som eget kapital enligt tillämpliga redovisningsstandarder	-	-
Kvalificerande primärkapital som ingår i det konsoliderade övriga primärkapitalet för kapitältäckningsändamål som utgivits av dotterföretag och innehas av tredje part	474	440
Övrigt primärkapital	474	440
Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + övrigt primärkapital)	5 613	5 563
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	-	-
Kvalificerande kapitalbasinstrument som ingår i konsoliderat supplementärkapital som utgivits av dotterföretag och innehas av tredje part	502	772
Supplementärkapital	502	772
Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	6 114	6 335
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	36 799	33 701
Kärnprimärkapital (i %)	14,0	15,2
Primärkapital (i %)	15,3	16,5
Totalt kapital (i %)	16,6	18,8
Institutets samlade krav på kärnprimärkapital (i %)	8,1	8,1
varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert (i %)	2,5	2,5
varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert (i %)	-	-
varav: ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (i %) ³⁾	1,1	1,1
Tillgängligt kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet) efter uppfyllande av minimikapitalkraven	8,6	10,5

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

²⁾ Posten inkluderar övrigt tillskjutet kapital

³⁾ Per 31 december 2020 har Finansinspektionens bedömda Pelare 2-kapitalbehov inkluderats trots att beloppen inte är formellt beslutade.

fortsättning Not 1 Kapitalbehov

mnkr	Konsoliderad situation	
	2021-09-30	2020-12-31
Internt bedömt kapitalbehov¹⁾		
Kapitalkrav Pelare 1	2 944	2 696
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	8,0	8,0
Kapitalbehov Pelare 2	665	544
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	1,8	1,6
Kombinerat buffertkrav	920	843
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	2,5	2,5
Totalt kapitalbehov	4 529	4 082
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	12,3	12,1
Kapitalbas (Primärkapital + Supplementärkapital)	6 114	6 335
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	16,6	18,8
Av Finansinspektionen bedömt kapitalbehov²⁾		
Kapitalkrav Pelare 1	2 944	2 696
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	8,0	8,0
Kapitalbehov Pelare 2	743	648
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	2,0	1,9
Kombinerat buffertkrav	920	843
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	2,5	2,5
Kapitalbehov Pelare 2-vägledning	-	-
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	-	-
Totalt kapitalbehov (inkl Pelare 2-vägledning)	4 607	4 187
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	12,5	12,4
Kapitalbas (Primärkapital + Supplementärkapital)	6 114	6 335
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	16,6	18,8
Bruttosoliditetskrav³⁾		
Bruttosoliditetskrav	3 064	-
I procent av totalt exponeringsbelopp för bruttosoliditet	3,0	-
Kapitalbehov Pelare 2	-	-
I procent av totalt exponeringsmått för bruttosoliditet	-	-
Kapitalbehov Pelare 2-vägledning	306	-
I procent av totalt exponeringsmått för bruttosoliditet	0,3	-
Totalt kapitalbehov (inkl Pelare 2-vägledning)	3 371	-
I procent av totalt exponeringsmått för bruttosoliditet	3,3	-
Primärkapital	5 613	-
I procent av totalt exponeringsbelopp för bruttosoliditet	5,5	-

¹⁾ Avser kapitalkrav i Pelare 1 enligt tillsynsförordning 575/2013, kapitalbehov i Pelare 2 enligt bankens beräkning (IKLU 2021) 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 respektive 2019) 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

2021-09-30 mnkr	Konsoliderad situation			
	Exponeringsvärde ¹⁾	Riskvägt exponeringsbelopp ²⁾	Kapitalkrav ³⁾	Genomsnittlig riskvikt ⁴⁾
Kreditrisk - Internmetoden	91 057	26 826	2 146	29%
Hushåll – säkerhet i fastighet	56 010	7 636	611	14%
Företag	34 953	19 095	1 528	55%
Övriga motpartslösa tillgångar	94	94	8	100%
Kreditrisk - Schablonmetoden	12 598	1 261	101	10%
Nationella regeringar eller centralbanker	85	0	0	0%
Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan eller myndigheter	5 192	0	0	0%
Institut	1 943	600	48	31%
Företag	14	14	1	100%
Hushåll	37	25	2	69%
Säkrade genom panträtt i fast egendom	236	107	9	46%
Fallerade exponeringar	5	6	0	119%
Säkerställda obligationer	5 086	509	41	10%
Operativ risk – Basmetoden		1 554	124	
Kreditvärdighetsjusteringsrisk – Schablonmetoden	1 547	792	63	51%
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 458 CRR (riskviktsgolv)		6 366	509	
Summa	105 202	36 799	2 944	

2020-12-31 mnkr	Konsoliderad situation			
	Exponeringsvärde ¹⁾	Riskvägt exponeringsbelopp ²⁾	Kapitalkrav ³⁾	Genomsnittlig riskvikt ⁴⁾
Kreditrisk - Internmetoden	83 822	23 956	1 916	29 %
Hushåll – säkerhet i fastighet	50 942	6 527	522	13 %
Företag	32 747	17 296	1 384	53 %
Övriga motpartslösa tillgångar	133	133	11	100 %
Kreditrisk - Schablonmetoden	11 876	1 218	97	10 %
Nationella regeringar eller centralbanker	19	-	-	0 %
Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan eller myndigheter	4 720	-	-	0 %
Institut	1 913	587	47	31 %
Företag	14	14	1	100 %
Hushåll	26	18	1	70 %
Säkrade genom panträtt i fast egendom	221	100	8	45 %
Fallerade exponeringar	2	3	0	150 %
Säkerställda obligationer	4 962	496	40	10 %
Operativ risk – Basmetoden		1 554	124	
Kreditvärdighetsjusteringsrisk – Schablonmetoden	1 222	764	61	63 %
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 458 CRR (riskviktsgolv)		6 208	497	
Summa	96 920	33 701	2 696	

¹⁾ Exponeringsvärde beräknat i enlighet med CRR. I bankens tidigare rapporter har i vissa fall den engelska förkortningen EAD samt exponeringsbelopp använts för detta som nu benämns exponeringsvärde.

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				
	2021-09-30	2021-06-30	2021-03-31	2020-12-31	2020-09-30
Tillgänglig kapitalbas (belopp)					
Kärnprimärkapital	5 138	5 075	5 136	5 123	4 887
Primärkapital	5 613	5 539	5 588	5 563	5 330
Totalt kapital	6 114	6 027	6 654	6 335	6 093
Riskvägda exponeringsbelopp					
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	36 799	36 122	34 847	33 701	32 477
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
Kärnprimärkapitalrelation (%)	14,0	14,1	14,7	15,2	15,0
Primärkapitalrelation (%)	15,3	15,3	16,0	16,5	16,4
Total kapitalrelation (%)	16,6	16,7	19,1	18,8	18,8
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (%)	2,0	1,8	1,9	1,9	2,0
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	1,1	1,0	1,0	1,1	1,3
varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	1,5	1,3	1,4	1,4	1,6
Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	10,0	9,8	9,9	9,9	10,0
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
Kapitalkonservingsbuffert (%)	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5
Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert (%)	-	-	-	-	-
Kombinerat buffertkrav (%)	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5
Samlade kapitalkrav (%)	12,5	12,3	12,4	12,4	12,5
Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	6,6	6,9	8,6	8,9	8,8
Bruttosoliditetsgrad					
Totalt exponeringsmått	102 143	100 292	97 639	94 806	92 253
Bruttosoliditetsgrad (%)	5,5	5,5	5,7	5,9	5,8
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmålet)					
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (%)	-	-			
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	-	-			
Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	3,0	3,0			
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (som en procentandel av det totala exponeringsmålet)					
Krav på bruttosoliditetsbuffert (%)	-	-			
Samlat bruttosoliditetskrav (%)	3,0	3,0			
Likviditetstäckningskvot					
Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)	9 382	9 156	9 248	7 684	7 506
Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	3 544	3 616	2 555	3 889	4 053
Likviditetsinlöden – totalt viktat värde	429	530	480	532	528
Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	3 115	3 086	2 075	3 357	3 525
Likviditetstäckningskvot (%)	301,2	296,7	445,6	228,9	213,0
Stabil nettofinansieringskvot					
Total tillgänglig stabil finansiering	93 856	87 042			
Totalt behov av stabil finansiering	75 917	73 885			
Stabil nettofinansieringskvot (%)	123,6	117,8			

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

fortsättning Not 1 EU CC1 - Kapitaltäckningsanalys

mnkr	Landshypotek Bank AB	
	2021-09-30	2020-12-31
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	2 253	2 253
varav: medlemsinsatser	-	-
varav: aktiekapital	2 253	2 253
Balanserade vinstmedel ²⁾	3 335	3 056
Akkumulerat övrigt totalresultat (och andra reserver)	-16	-18
Periodens resultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	142	303
Kärnprimärkapital före regulatoriska justeringar	5 715	5 594
Ytterligare värdejusteringar	-10	-10
Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-68	-58
Negativa belopp till följd av beräkningen av förväntade förlustbelopp	-578	-519
Andra regulatoriska justeringar	-	-
Sammanlagda regulatoriska justeringar av kärnprimärkapital	-656	-587
Kärnprimärkapital	5 059	5 007
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	700	700
varav: klassificerade som eget kapital enligt tillämpliga redovisningsstandarder	700	700
Kvalificerande primärkapital som ingår i det konsoliderade övriga primärkapitalet för kapitaltäckningsändamål som utgivits av dotterföretag och innehas av tredje part		
Övrigt primärkapital	700	700
Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + övrigt primärkapital)	5 759	5 707
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	600	1 200
Kvalificerande kapitalbasinstrument som ingår i konsoliderat supplementärkapital som utgivits av dotterföretag och innehas av tredje part	-	-
Supplementärkapital	600	1 200
Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	6 359	6 907
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	36 800	33 703
Kärnprimärkapital (i %)	13,7	14,9
Primärkapital (i %)	15,6	16,9
Totalt kapital (i %)	17,3	20,5
Institutets samlade krav på kärnprimärkapital (i %)	8,1	8,1
varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert (i %)	2,5	2,5
varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert (i %)	-	-
varav: ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (i %) ³⁾	1,1	1,1
Tillgängligt kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet) efter uppfyllande av minimikapitalkraven	9,2	10,4

¹⁾ Posten inkluderar övrigt tillskjutet kapital

²⁾ Per 31 december 2020 har Finansinspektionens bedömda Pelare 2-kapitalbehov inkluderats trots att beloppen inte är formellt beslutade.

fortsättning Not 1 Kapitalbehov

mnkr	Landshypotek Bank AB	
	2021-09-30	2020-12-31
Internt bedömt kapitalbehov¹⁾		
Kapitalkrav Pelare 1	2 944	2 696
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	8,0	8,0
Kapitalbehov Pelare 2	665	544
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	1,8	1,6
Kombinerat buffertkrav	920	843
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	2,5	2,5
Totalt kapitalbehov	4 529	4 082
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	12,3	12,1
Kapitalbas (Primärkapital+Supplementärkapital)	6 359	6 907
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	17,3	20,5
Av Finansinspektionen bedömt kapitalbehov²⁾		
Kapitalkrav Pelare 1	2 944	2 696
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	8,0	8,0
Kapitalbehov Pelare 2	743	648
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	2,0	1,9
Kombinerat buffertkrav	920	843
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	2,5	2,5
Kapitalbehov Pelare 2-vägledning	-	-
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	-	-
Totalt kapitalbehov (inkl Pelare 2-vägledning)	4 607	4 187
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	12,5	12,4
Kapitalbas (Primärkapital+Supplementärkapital)	6 359	6 907
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	17,3	20,5
Bruttosoliditetskrav³⁾		
Bruttosoliditetskrav	3 064	-
I procent av totalt exponeringsbelopp för bruttosoliditet	3,0	-
Kapitalbehov Pelare 2	-	-
I procent av totalt exponeringsmått för bruttosoliditet	-	-
Kapitalbehov Pelare 2-vägledning	-	-
I procent av totalt exponeringsmått för bruttosoliditet	-	-
Totalt kapitalbehov	3 064	-
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	3,0	-
Primärkapital	5 759	-
I procent av totalt exponeringsbelopp för bruttosoliditet	5,6	-

¹⁾ Avser kapitalkrav i Pelaret enligt tillsynsförordning 575/2013, kapitalbehov i Pelare 2 enligt bankens beräkning (IKLU 2021) och kombinerat buffertkrav enligt lagen (2014:966) om kapitalbuffertar.

²⁾ Avser krav enligt tillsynsförordning 575/2013 samt Pelare 2-vägledning enligt Finansinspektionens bedömning (ÖUP 2021 respektive 2019). Kravet implementerades juni 2021.

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

2021-09-30 mnkr	Landshypotek Bank AB			
	Exponeringsvärde ¹⁾	Riskvägt exponeringsbelopp ²⁾	Kapitalkrav ³⁾	Genomsnittlig riskvikt ⁴⁾
Kreditrisk – Internmetoden	91 058	26 827	2 146	29 %
Hushåll – säkerhet i fastighet	56 010	7 636	611	14 %
Företag	34 953	19 095	1 528	55 %
Övriga motpartslösa tillgångar	96	96	8	100 %
Kreditrisk – Schablonmetoden	12 592	1 260	101	10%
Nationella regeringar eller centralbanker	85	0	0	0 %
Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan eller myndigheter	5 192	0	0	0 %
Institut	1 938	599	48	31 %
Företag	14	14	1	100 %
Hushåll	37	25	2	69 %
Säkrade genom panträtt i fast egendom	236	107	9	46 %
Fallerade exponeringar	5	6	0	119 %
Säkerställda obligationer	5 086	509	41	10 %
Operativ risk – Basmetoden		1 554	124	
Kreditvärdighetsjusteringsrisk – Schablonmetoden	1 547	792	63	51 %
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 458 CRR (riskviktsgolv)		6 366	509	
Summa	105 198	36 800	2 944	

2020-12-31 mnkr	Landshypotek Bank AB			
	Exponeringsvärde ¹⁾	Riskvägt exponeringsbelopp ²⁾	Kapitalkrav ³⁾	Genomsnittlig riskvikt ⁴⁾
Kreditrisk – Internmetoden	83 824	23 959	1 917	29 %
Hushåll – säkerhet i fastighet	50 942	6 527	522	13 %
Företag	32 747	17 296	1 384	53 %
Övriga motpartslösa tillgångar	135	135	11	100 %
Kreditrisk – Schablonmetoden	11 871	1 217	97	10 %
Nationella regeringar eller centralbanker	19	-	-	0 %
Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan eller myndigheter	4 720	-	-	0 %
Institut	1 908	586	47	31 %
Företag	14	14	1	100 %
Hushåll	26	18	1	70 %
Säkrade genom panträtt i fast egendom	221	100	8	45 %
Fallerade exponeringar	2	3	0	150 %
Säkerställda obligationer	4 962	496	40	10 %
Operativ risk – Basmetoden		1 554	124	
Kreditvärdighetsjusteringsrisk – Schablonmetoden	1 222	764	61	63 %
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 458 CRR (riskviktsgolv)		6 208	497	
Summa	96 917	33 703	2 696	

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%. 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				
	2021-09-30	2021-06-30	2021-03-31	2020-12-31	2020-09-30
Tillgänglig kapitalbas (belopp)					
Kärnprimärkapital	5 059	5 010	5 010	5 007	4 866
Primärkapital	5 759	5 710	5 710	5 707	5 566
Totalt kapital	6 359	6 310	7 510	6 907	6 766
Riskvägda exponeringsbelopp					
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	36 800	36 123	34 849	33 703	32 481
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
Kärnprimärkapitalrelation (%)	13,7	13,9	14,4	14,9	15,0
Primärkapitalrelation (%)	15,6	15,8	16,4	16,9	17,1
Total kapitalrelation (%)	17,3	17,5	21,6	20,5	20,8
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (%)	2,0	1,8	1,9	1,9	2,0
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	1,1	1,0	1,0	1,1	1,3
varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	1,5	1,3	1,4	1,4	1,6
Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	10,0	9,8	9,9	9,9	10,0
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
Kapitalkonservingsbuffert (%)	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5
Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert (%)	-	-	-	-	-
Kombinerat buffertkrav (%)	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5
Samlade kapitalkrav (%)	12,5	12,3	12,4	12,4	12,5
Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	7,2	7,6	8,8	9,3	9,2
Bruttosoliditetsgrad					
Totalt exponeringsmått	102 139	100 285	97 636	94 803	92 251
Bruttosoliditetsgrad (%)	5,6	5,7	5,8	6,0	6,0
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmålet)					
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (%)	-	-			
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	-	-			
Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	3,0	3,0			
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (som en procentandel av det totala exponeringsmålet)					
Krav på bruttosoliditetsbuffert (%)	-	-			
Samlat bruttosoliditetskrav (%)	3,0	3,0			
Likviditetstäckningskvot					
Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)	9 382	9 156	9 248	7 684	7 506
Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	3 544	3 616	2 555	3 889	4 053
Likviditetsinlöden – totalt viktat värde	429	530	480	532	528
Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	3 115	3 086	2 075	3 357	3 525
Likviditetstäckningskvot (%)	301,2	296,7	445,6	228,9	213,0
Stabil nettofinansieringskvot					
Total tillgänglig stabil finansiering	93 681	86 868			
Totalt behov av stabil finansiering	75 921	73 889			
Stabil nettofinansieringskvot (%)	123,4	117,6			

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

Not 2 Räntenetto

mnkr	Kv3 2021	Kv3 2020	Kv2 2021	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	Helår 2020
Ränteintäkter						
Ränteintäkter på utlåning till kreditinstitut	-	-	-	-	-	-
Ränteintäkter på utlåning till allmänheten	352	349	347	1 045	1 042	1 392
Ränteintäkter på räntebärande värdepapper	7	10	7	20	33	40
Övriga ränteintäkter	4	2	3	10	8	11
Summa ränteintäkter	363	361	357	1 075	1 083	1 443
Räntekostnader						
Räntekostnader för skulder till kreditinstitut	1	1	1	2	1	2
Räntekostnader för in- och upplåning från allmänheten	-25	-24	-24	-74	-72	-96
varav insättningsgarantiavgifter	-3	-4	-3	-10	-11	-14
Räntekostnader för räntebärande värdepapper	-106	-129	-104	-315	-421	-529
Räntekostnader för efterställda skulder	-1	-9	-6	-16	-26	-34
Räntekostnader för derivatinstrument	33	29	31	92	109	136
Övriga räntekostnader	-15	-13	-15	-43	-38	-50
varav avgift statlig resolutionsfond	-9	-8	-9	-26	-24	-32
Summa räntekostnader	-114	-146	-118	-354	-447	-571
Summa räntenetto	249	215	239	721	636	872

Alla ränteintäkter är hänförliga till den svenska marknaden

Not 3 Kreditförluster netto

mnkr	Kv3 2021	Kv3 2020	Kv2 2021	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	Helår 2020
Förändring nedskrivningsreserv stadiet 1	0	0	1	1	0	0
Förändring nedskrivningsreserv stadiet 2	0	2	-3	-1	5	6
Kreditförluster netto ej kreditförsämrad utlåning	0	1	-2	0	4	6
Förändring nedskrivningsreserv stadiet 3	1	2	0	3	23	28
Periodens bortskrivning avseende konstaterade förluster	-3	0	0	-3	-21	-24
Återvinningar på tidigare konstaterade förluster	0	0	1	2	2	3
Kreditförluster netto kreditförsämrad utlåning	-1	3	0	1	4	7
Summa kreditförluster netto	-1	4	-2	1	8	13

Ingen egendom övertagen för skyddanden av fordran.

Redovisning av förlustreserv

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

Varje tillgång kategoriseras till ett av tre stadier:

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

Fastställande av betydande ökning i kreditrisk

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

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

Individuellt bedömda lån i stadie 3

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

Värdering

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

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

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

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

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

För huvuddelen av avtalen i utlåningsportföljen grundas PD och LGD på intern historisk data och utgår från bankens interna riskklassificeringsmodeller för kapitaltäckningen (se beskrivning i Landshypotek Bank - Rapport om kapitaltäckning och riskhantering 2020). Estimaten är omkalibrerade för att fånga dagens ekonomiska situation. För avtal i bankens likviditetsportfölj beräknas förväntade kreditförluster bland annat utifrån fallissemangsfrekvenser enligt ratingmatris från ett internationellt ratinginstitut.

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

Sannolikhetsviktade makroekonomiska scenarier

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

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

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

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

Scenario	Förväntad kreditförlust
Aktuell reserv (inklusive kreditreserver för lånelöften ingår i posten Avsättningar i balansräkningen)	39 mnkr
Förbättrat scenario	37 mnkr
Försämrat scenario	43 mnkr

Not 4 Utlåning till allmänheten

mnkr	2021-09-30	2021-06-30	2020-12-31	2020-09-30
Lånefordringar stadie 1	83 279	81 005	75 101	71 860
Lånefordringar stadie 2	6 735	7 010	7 395	7 502
Lånefordringar stadie 3	646	635	583	657
Lånefordringar brutto	90 660	88 650	83 079	80 019
Avgår kreditförlustreserv	-38	-39	-40	-47
Lånefordringar netto	90 622	88 611	83 039	79 972
Upplysningar om förfallna lånefordringar brutto				
Förfallna lånefordringar 5 - 90 dagar	90	4	6	43
Förfallna lånefordringar mer än 90 dagar	184	217	153	261
Summa förfallna lånefordringar brutto	273	220	159	304

Lånefordringar brutto Januari-december 2020 mnkr	Ej kreditförsämrad utlåning		Kreditförsämrad utlåning	Total
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	
Ingående balans	67 949	7 859	634	76 441
Tillkommande lånefordringar avseende nyutlåning	14 086	300	61	14 446
Borttagna lånefordringar avseende amortering	-6 664	-945	-144	-7 753
Bortskrivna lånefordran avseende konstaterade förluster	-	-	-55	-55
Överföring mellan stadie				
från 1 till 2	-1 182	1 182	-	-
från 1 till 3	-45	-	45	-
från 2 till 1	940	-940	-	-
från 2 till 3	-	-109	109	-
från 3 till 2	-	48	-48	-
från 3 till 1	17	-	-17	-
Utgående balans	75 101	7 395	583	83 079

Lånefordringar brutto Januari-september 2021 mnkr	Ej kreditförsämrad utlåning		Kreditförsämrad utlåning	Total
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	
Ingående balans	75 101	7 395	583	83 079
Tillkommande lånefordringar avseende nyutlåning	13 228	77	11	13 317
Borttagna lånefordringar avseende amortering	-4 993	-670	-67	-5 731
Bortskrivna lånefordran avseende konstaterade förluster	-	-	-4	-4
Överföring mellan stadie				
från 1 till 2	-1 065	1 065	-	-
från 1 till 3	-45	-	45	-
från 2 till 1	1 054	-1 054	-	-
från 2 till 3	-	-80	80	-
från 3 till 2	-	1	-1	-
från 3 till 1	0	-	0	-
Utgående balans	83 279	6 735	647	90 660

fortsättning Utlåning till allmänheten

Kreditförlustreserv Januari-december 2020 mnkr	Ej kreditförsämrad utlåning		Kreditförsäm- rad utlåning	Summa kredit- förlustreserv utlåning	Varav kredit- förlustreserv för tillgångar på balansräkningen	Varav avsättningar för åtaganden utanför balansräkningen
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3			
Ingående balans	-5	-17	-52	-74	-73	-1
Tillkommande reserveringar avseende nyutlåning	-2	-1	0	-3	-3	0
Återförda reserveringar avseende amortering	1	1	32	34	34	0
Bortskrivna reserv avseende konstaterade förluster	-	-	0	0	0	-
Förändring till följd av förändrad kreditrisk	1	5	-5	1	1	0
Förändring till följd av förändrade modellantaganden och metoder	0	0	3	3	3	-
Överföring mellan stadie						
från 1 till 2	0	-4	-	-4	-4	0
från 1 till 3	0	-	-1	-1	-1	0
från 2 till 1	0	3	-	3	3	0
från 2 till 3	-	1	-1	0	0	0
från 3 till 2	-	0	0	0	0	0
från 3 till 1	0	-	0	0	0	0
Utgående balans	-5	-12	-24	-41	-40	-1

Kreditförlustreserv Januari-september 2021 mnkr	Ej kreditförsämrad utlåning		Kreditförsäm- rad utlåning	Summa kredit- förlustreserv utlåning	Varav kredit- förlustreserv för tillgångar på balansräkningen	Varav avsättningar för åtaganden utanför balansräkningen
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3			
Ingående balans	-5	-12	-24	-41	-40	-1
Tillkommande reserveringar avseende nyutlåning	-1	-1	0	-2	-2	0
Återförda reserveringar avseende amortering	0	2	0	2	2	0
Bortskrivna reserv avseende konstaterade förluster	-	-	3	3	3	-
Förändring till följd av förändrad kreditrisk	1	-1	-2	-2	-2	0
Förändring till följd av förändrade modellantaganden och metoder	0	0	3	3	3	-
Överföring mellan stadie						
från 1 till 2	0	-4	-	-4	-4	0
från 1 till 3	0	-	0	0	0	0
från 2 till 1	0	2	-	2	2	0
från 2 till 3	-	1	-1	0	0	0
från 3 till 2	-	0	0	0	0	0
från 3 till 1	0	-	0	0	0	0
Utgående balans	-5	-13	-21	-39	-38	-1

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

Not 5 Verkligt värde hierarki för finansiella instrument

mnkr	2021-09-30				2020-12-31			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat								
Belåningsbara statsskuldforbindelser m.m.	4 277			4 277	3 805			3 805
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	5 995			5 995	5 877			5 877
Derivat identifierade som säkringsinstrument								
Ränteswappar		1 016		1 016		1 283		1 283
Valutaränteswappar		421		421		447		447
Summa tillgångar värderade till verkligt värde	10 272	1 437	-	11 709	9 682	1 731	-	11 413
Derivat identifierade som säkringsinstrument								
Ränteswappar		253		253		219		219
Valutaränteswappar		58		58		74		74
Summa skulder värderade till verkligt värde	-	311	-	311	-	293	-	293

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	2021-09-30		2020-12-31	
	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	17	17
Belåningsbara statsskuldforbindelser	4 277	4 277	3 805	3 805
Utlåning till kreditinstitut	391	391	483	483
Utlåning till allmänheten	90 622	92 246	83 039	84 786
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	5 995	5 995	5 877	5 877
Derivat	1 437	1 437	1 731	1 731
Summa tillgångar	102 723	104 346	94 952	96 700
Skulder och avsättningar				
Skulder till kreditinstitut	864	864	5 842	5 842
In- och upplåning från allmänheten	15 023	15 023	14 672	14 672
Emitterade värdepapper m.m.	79 198	79 583	66 551	67 291
Derivat	311	311	293	293
Efterställda skulder	600	605	1 203	1 206
Övriga skulder	209	209	256	256
Summa skulder	96 206	96 595	88 818	89 561

Alternativa nyckeltal

Banken använder sig av alternativa nyckeltal i delårsrapporten och i årsredovisningen. 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.

Nyckeltal	Definition
Förändring utlåning till allmänheten, %	Procentuell ökning av utlåning till allmänheten under perioden.
Räntemarginal rullande 12 mån, %	Räntenetto ackumulerat de senaste 12 månaderna genom 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 genom intäkter inklusive nettoresultat av finansiella transaktioner.
K/I-tal exklusive finansiella transaktioner	Kostnader genom intäkter exklusive nettoresultat av finansiella transaktioner.
Kreditförlustnivå, %	Kreditförluster netto i perioden uppräknat på helår genom genomsnittlig utlåning under perioden.
Bruttosoliditetsgrad, %	Primärkapital i förhållande till exponeringsmått.
Kärnprimärkapitalrelation, %	Kärnprimärkapital i förhållande till riskvägda tillgångar.
Total kapitalrelation, %	Kapitalbas i förhållande till riskvägda tillgångar
Kreditförsämrade tillgångar netto efter reserveringar som andel av utlåning, %	Kreditförsämrade tillgångar netto genom utlåning till allmänheten vid balansdagen.
Räntabilitet på eget kapital, %	Årets resultat genom genomsnittligt eget kapital justerat för primärkapitallån.

mnkr	Kv3 2021	Kv3 2020	Kv2 2021	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	Helår 2020
Förändring utlåning till allmänheten	2 011	1 782	2 849	7 584	3 605	6 671
Ingående balans utlåning till allmänheten	88 611	78 190	85 762	83 039	76 367	76 367
Förändring utlåning till allmänheten, %	2,3	2,3	3,3	9,1	4,7	8,7
Räntenetto ackumulerat senaste 12 mån	956	838	922	956	838	872
Genomsnittlig utlåning till allmänheten senaste 12 mån	85 667	77 361	83 023	85 667	77 361	78 776
Räntemarginal rullande 12 mån, %	1,12	1,08	1,11	1,12	1,08	1,11
Förändring in- och upplåning från allmänheten	124	-19	221	350	142	223
Ingående balans in- och upplåning från allmänheten	14 899	14 610	14 678	14 672	14 449	14 449
Förändring in- och upplåning från allmänheten, %	0,8	-0,1	1,5	2,4	1,0	1,5
Kostnader före kreditförluster	-106	-106	-129	-357	-350	-478
Summa rörelseintäkter	251	217	234	719	633	862
K/I-tal inklusive finansiella transaktioner	0,42	0,49	0,55	0,50	0,55	0,55
Kostnader före kreditförluster	-106	-106	-129	-357	-350	-478
Summa rörelseintäkter exklusive finansiella transaktioner	252	217	242	727	641	879
K/I-tal exklusive finansiella transaktioner	0,42	0,49	0,54	0,49	0,55	0,54
Kreditförluster netto uppräknat på helår	-5	16	-7	1	11	13
Genomsnittlig utlåning till allmänheten senaste 12 mån	85 667	77 361	83 023	85 667	77 361	78 776
Kreditförlustnivå, %¹⁾	0,01	-	0,01	-	-	-
Kreditförsämrade tillgångar brutto	647	657	635	647	657	583
Avgår gjorda reserveringar	-21	-29	-23	-21	-29	-24
Kreditförsämrade tillgångar netto	625	628	613	625	628	559
Kreditförsämrade tillgångar netto	625	628	613	625	628	559
Utlåning till allmänheten	90 622	79 972	88 611	90 622	79 972	83 039
Kreditförsämrade tillgångar netto efter reserveringar som andel av utlåning, %	0,69	0,79	0,69	0,69	0,79	0,67
Primärkapital	5 759	5 566	5 710	5 759	5 566	5 707
Exponeringsmått	102 139	93 455	100 285	102 139	93 455	94 803
Bruttosoliditetsgrad, %	5,6	6,0	5,7	5,6	6,0	6,0
Kärnprimärkapital	5 059	4 866	5 010	5 059	4 866	5 007
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	36 800	32 481	36 123	36 800	32 481	33 703
Kärnprimärkapitalrelation, %	13,7	15,0	13,9	13,7	15,0	14,9
Kapitalbas	6 359	6 766	6 310	6 359	6 766	6 907
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	36 800	32 481	36 123	36 800	32 481	33 703
Total kapitalrelation, %	17,3	20,8	17,5	17,3	20,8	20,5
Resultat efter skatt						303
Genomsnittligt eget kapital senaste 12 mån						5 535
Räntabilitet på eget kapital, %						5,5
Resultat efter skatt						303
Antal aktier, miljoner						2
Resultat per aktie, kr						134,5

¹⁾ Utfall presenteras endast vid en negativ resultatpåverkan.

Revisorns granskningsrapport

Landshypotek Bank AB (publ) org nr 556500-2762

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av delårsrapporten för Landshypotek Bank AB (publ) per 30 september 2021 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella delårsinformation i enlighet med IAS 34 och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 *Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor*. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medveten om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad i enlighet med IAS 34 och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Stockholm den 29 oktober 2021
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Catarina Ericsson
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

Frida Main
Auktoriserad revisor

Informationstillfällen 2021

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

Bokslutskommuniké 2021	4 februari 2022
Årsredovisning 2021	23 mars 2022
Bolagsstämma	28 april 2022

För ytterligare information

Tomas Uddin
Chef för Marknad, kommunikation och HR
070 - 299 24 08

Per Lindblad
Vd
Nås via Tomas Uddin

Landshypotek Bank AB (publ)

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



Landshypotek Bank