



Landshypotek Bank

Landshypotek Bank AB Delårsrapport 2022 #3

Januari – september 2022

Per Lindblad, vd Landshypotek Bank, kommenterar de första tre kvartalen 2022

Vi fortsätter att utvecklas väl och står trygga i en allt mer osäker omvärld. Under det här kvartalet har vår starka utlåningstillväxt dämpats något, men vi fortsätter att växa och sett över året har utlåningstillväxten varit fortsatt god. Vi fortsätter därmed ta marknadsandelar som utmanare på bolånemarknaden och förstärka vår ledande marknadsposition för utlåningen till jord- och skogs-företagare. Vi är trygga i vår affär och affärsmodell, och ska se till att fortsätta skapa goda förutsättningar för våra nuvarande och blivande kunder i en orolig omvärld.

Januari – september 2022

jämfört med januari – september 2021

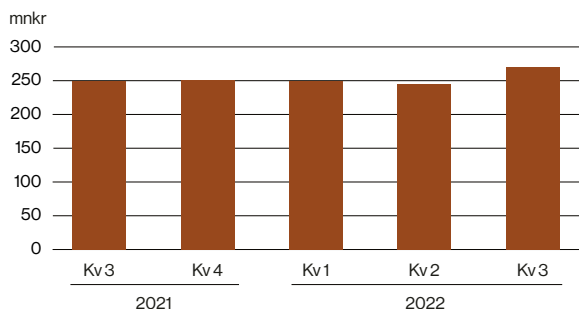
- Rörelseresultatet uppgår till 405 (363) mnr.
- Räntenettot uppgår till 765 (721) mnr.
- Kostnaderna uppgår till 397 (357) mnr.
- Kreditförluster netto påverkade resultatet med +11 (+1) mnr.
- Utlåning till allmänheten uppgår till 102,9 (90,6) mdkr.
- Inlåning från allmänheten uppgår till 20,1 (15,0) mdkr.

Juli – september 2022

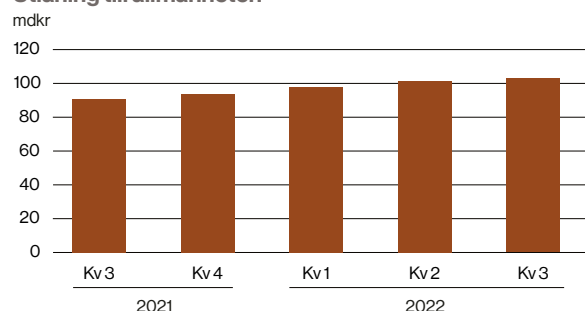
jämfört med april – juni 2022

- Rörelseresultatet uppgår till 181 (102) mnr.
- Räntenettot uppgår till 270 (245) mnr.
- Kostnaderna uppgår till 123 (141) mnr.
- Kreditförluster netto påverkade resultatet med +12 (-3) mnr.
- Utlåning till allmänheten uppgår till 102,9 (101,4) mdkr.
- Inlåning från allmänheten uppgår till 20,1 (15,8) mdkr.

Räntenetto



Utlåning till allmänheten





Vd har ordet

Trygga i en orolig tid

Världen genomgår en stor förändring. Vi står inför en omfattande global grön omställning. Samtidigt har vi precis kommit ur en pandemi och det pågår ett krig i vårt närområde. Förutom den mänskliga tragedin har kriget lett till skenade energipriser och vägen till ekonomisk recession har påskyndats.

Till följd av detta och en lång period av stimulansåtgärder har inflationen ökat till en hög nivå. Centralbankerna försöker mota den genom att höja styrräntan, där ytterligare höjningar är att vänta. Ekonomin väntas ha stora utmaningar redan runt årsskiftet när köpkraften på allvar faller tillbaka, vilket blir utgångsläget för 2023.

Den här tiden präglar oss alla. Landshypotek har dock utvecklats mer än väl under året och vi följer vår långsiktiga plan för utveckling och tillväxt.

Under första halvåret var tillväxttakten på en rekordnivå och en historisk milstolpe passerades med 100 miljarder kronor i utlåning. Under det tredje kvartalet har tillväxttakten dämpats något, vilket är förklarligt på en mer avvaktande marknad. Den samlade utlåningen uppgår till närmare 102,9 (90,6) miljarder kronor, en ökning med 13 miljarder kronor, motsvarande 13 procent jämfört med samma kvartal föregående år. Vi fortsätter därmed ta marknadsandelar som utmanare på bolånemarknaden och förstärka vår ledande marknadsposition för utlåningen till jord- och skogsföretagare.

Rörelseresultatet för årets tre första kvartal uppgick till 405 (363) miljoner kronor. Med stora rörelser på upplåningsmarknaden är det svårt att som bank hitta rätt räntenivå för kund, men vi har lyckats väl och vårt

räntenetto har växt med volymökningen till 765 (721) miljoner kronor. Kostnaderna fortsätter att utvecklas enligt plan och utvecklingstakten är fortsatt hög.

Möjligheterna för en utmanarbank som Landshypotek att nå ut till kunderna märktes när vi i september var tidiga med att höja inlåningsräntorna. Vi mötte en stor efterfrågan och har sett en rekordstor tillströmning av nya kunder och ökade volymer.

Vår affärsmodell med tydligt fokus på utlåning ger en trygghet för våra kunder, ägare och medarbetare. Där vårt fokus ger stabilitet i både det dagliga arbetet och i utvecklingen av vår bank.

För våra jord- och skogsföretagare ökar den nya kostnadsnivån riskerna. Avsalupriserna har justerats upp men kan falla tillbaka och förändra balansen. Priserna på fastigheter inom jord och skog är för närvarande stabila, då efterfrågan är betydligt större än utbudet.

Nu är skörden bärgad och det med gott resultat så nettot för 2022 ser generellt bra ut för många av våra kunder. Dock är framtiden oviss när det gäller kostnader för insatsvaror inom de gröna näringarna vilket kan ge upphov till ett ökat behov av rörelsekapital.

Utmaningen i en osäker tid är att orka driva den nödvändiga utvecklingen. Men vi är trygga i vår affär och affärsmodell. Bankens finansiella ställning är robust och vi har en hög ambition, hos såväl förtroendevalda som medarbetare, i det ständiga arbetet för att bli ännu bättre på marknaden och för våra kunder.

Per Lindblad
Vd

Hänt på Landshypotek Bank tredje kvartalet 2022

Fortsatt utlåningstillväxt men i lägre takt

Landshypotek Bank har fortsatt volymtillväxt även under tredje kvartalet, men takten i tillväxten är lägre. Den mer avvaktande hållningen som bankkunder har i det osäkra ekonomiska läget märks och präglar tydligt utlåningsmarknaderna.

Rekordstor tillväxt med sparkunder

Landshypotek var tidiga med att höja sparräntorna. Gensvaret från kunderna var enormt och under kvartalet har banken kunnat välkomna 8-9 000 nya kunder och ökat inlåningsvolymen med 4,3 miljarder kronor till totalt till 20 miljarder kronor, vilket motsvarar cirka 19 procent av Landshypotekets finansiering. Med den osäkra ekonomiska utvecklingen ökar intresset av att se över den egna bufferten för de pengar som inte behövs för stunden i hushållens vardagsbudget.

Nya obligationer har emitterats

Under kvartalet emitterades säkerställda obligationer till ett nominellt värde av 2,1 mdkr samt seniora obligationer (s.k. senior non-preferred) till ett nominellt värde av 1,0 mdkr. Marknaden var mycket volatil under kvartalet och både räntor och kreditpåslag visade upp stora rörelser från ena dagen till den andra. Det var en svår marknad att hitta rätt pris på och kostnaden för ny marknadsfinansiering var dyrare än den genomsnittliga kostnaden i portföljen. Jämfört med konkurrenterna hölls dock kostnaden på en oförändrad nivå och det fanns tillräcklig efterfrågan för bankens obligationer.

Räntorna fortsätter att stiga

Räntorna har ökat under en längre tid och har fortsatt uppåt även detta kvartal. Kundräntorna har höjts på bred front hos alla banker. Även Landshypotek Bank har gjort flera räntejusteringar under kvartalet på såväl in- som utlåning.

Allt mer angeläget att se över sin ekonomi och spara tryggt

Intresset är stort för ekonomin. Det märks bland annat på det rekordstora antalet webbesökare och kontakter som banken har med kunder i alla kanaler. Många kunder vill diskutera val av bindningstid och löptider och Landshypotek fortsätter att hålla de uppskattade digitala marknads- och ränteinformationsmötena, exklusivt för kunderna inom jord och skog.

Positiv känsla kring skörden i stora delar av landet

Lantbrukets förmåga att producera tillräckligt med livsmedel är en av de viktigaste samhällsfunktionerna. Runt om i Sverige rapporterades det om bra skördar, men med stora regionala skillnader. Det visade den sammanställning av skördeläget som Landshypotek lät göra efter en rundringning bland flera förtroendevalda växtodlare.

Många kundträffar och fortsatt mässnärvaro

Landshypotek fortsätter att ge sig ut i landet för att träffa kunder och bygga nya relationer. I juli medverkade banken bland annat på Dansbandsveckan i Malung och Brunnby Lantbrukardagar. I augusti märktes banken bland annat på Visby travfest, Mittia Gård & Skog och Öjeby Lantbruksmässa. I september bjöds in till "after work" med gårdsträffar runt om i landet. Tillsammans med Dina Försäkringar har även flera uppskattade solcellsträffar arrangerats, som också fått stor medial uppmärksamhet.

Affärsstrateg förstärker bankledningen och ny regionchef är på plats

Hanna Neidenmark tillträdde i augusti en ny tjänst som affärsstrateg i bankledningen. Hanna har med sin bakgrund som vd för Lendo och Rocker stor och bred erfarenhet från såväl affärs- som verksamhetsutveckling. I september välkomnades även Andreas Karlén som ny regionchef för jord- och skogsbruksaffären i region Öst.

Fortsatt aktiva i debatten om skogen

Inom EU arbetas nu välkommet med en avskogningsförordning. I den processen lade dock EU-parlamentet till skrivningar som gjorde att finansiella aktörer omfattas och svenska skogsbrukare hamnar i en väldigt utmanande situation. Landshypotek har reagerat på tillägget och påpekat de orimliga konsekvenserna, där det i praktiken kan bli omöjligt att låna till enskilda skogsbrukare. Många har uppskattat vårt bidrag. Förhandlingarna fortsätter nu i EU, och förhoppningsvis landar regelverket på det sätt som det var avsett att göra. Avskogningsförordningen handlar om att EU inte ska bidra till global avskogning, inte reglering av svenska skogsbruket.

Sammanfattning Landshypotek Bank

mnkr	Kv 3 2022	Kv 3 2021	Kv 2 2022	Jan-sep 2022	Jan-sep 2021	Helår 2021
Räntenetto	270	249	245	765	721	972
Rörelseresultat	181	144	102	405	363	471
Resultat efter skatt	143	114	80	322	284	370
Utlåning till allmänheten	102 925	90 622	101 415	102 925	90 622	93 968
Förändring utlåning till allmänheten, %	1,5	2,3	3,7	9,5	9,1	13,2
Räntemarginal rullande 12 mån, %	1,04	1,12	1,05	1,04	1,12	1,10
In- och upplåning från allmänheten	20 087	15 023	15 751	20 087	15 023	15 254
Förändring in- och upplåning från allmänheten, %	27,5	0,8	2,2	31,7	2,4	4,0
K/I tal inklusive finansiella transaktioner	0,42	0,42	0,57	0,50	0,50	0,52
K/I tal exklusive finansiella transaktioner	0,45	0,42	0,57	0,52	0,49	0,51
Kreditförlustnivå, % ¹⁾	-	0,01	0,01	-	-	-
Total kapitalrelation, %	15,7	17,3	15,6	15,7	17,3	17,3
Rating långsiktig						
Standard & Poor's, Säkerställda obligationer	AAA	AAA	AAA	AAA	AAA	AAA
Standard & Poor's	A	A	A	A	A	A
Fitch	A	A	A	A	A	A
Medelantal anställda rullande 12 mån	231	220	229	231	220	225

¹⁾ Utfall presenteras endast vid en negativ resultatpåverkan



Vår omvärld

Effekterna av kriget i Ukraina och höga energipriser fortsätter att prägla även tredje kvartalet. Stigande inflation och räntor har toppat tidningsrubrikerna. Det är en starkt föränderlig omvärld som Landshypotek och kunderna möter. Företagen inom de gröna näringarna har svårare att förutse och planera sin produktion och utlåningsmarknaderna blir mer avvaktande.

Utvecklingen på finansmarknaderna

Osäkerhet skapar volatil kreditmarknad

Årets tredje kvartal har präglats av en stor osäkerhet på finansmarknaden. Inflationssiffrorna i omvärlden har fortsatt att stiga i en snabbare takt än förväntat. De globala finansmarknaderna är fortsatt volatila med stigande räntor, börsnedgångar och allt högre kreditpåslag. Detta innebär att finansieringskostnaden för banken stiger då den underliggande räntenivån och priset för kreditrisk fortsätter att stiga.

Rekordhög inflation och energikris

Drivkrafterna till den höga inflationen beror till en del på efterdyningar från pandemin som skapade en global obalans mellan utbud och efterfrågan. Produktionen hann inte anpassas till den stigande efterfrågan vilket ledde till att priserna steg kraftigt på både råvaror, insatsvaror och transporter. Dessa obalanser har förstärkts ytterligare av Rysslands krig mot Ukraina och nolltoleransen mot Covid i Kina, som har drivit upp priserna ytterligare på viktiga råvaror samt skapat allvarliga störningar på energimarknaden i Europa.

Strypta gasleveranser från Ryssland följt av läckage på Nord Streams gasledningar förvärrar situationen än mer och Europa ser ut att bli fast i en energikris. Eftersom gas används som bränsle vid elproduktion i många europeiska länder har det medfört kraftigt stigande elpriser på den europeiska sammankopplade elmarknaden. Elpriset i södra Sverige är rekordhøgt och både företag och hushåll, särskilt i villa, fruktar nu den kommande vintern.

Den snabbt stigande inflationen har tvingat världens centralbanker att i lika snabb takt höja sina styrräntor och anpassa sina värdepappersinnehav. Både USA:s centralbank och ECB har höjt styrräntorna rejält och har samtidigt signalerat för fortsatta höjningar framöver. Riksbanken höjde styrräntan med en hel procent i september till 1,75 procent vilket var mer än förväntat. Det rådande marknadsklimatet gynnar inte den svenska kronan som har försvagats sedan början av året och därmed också bidragit till att höja den importerade inflationen.

Går mot lågkonjunktur

USA befinner sig per definition i recession efter en negativ tillväxt under årets två första kvartal. Trots det visar den amerikanska arbetsmarknadsstatistiken att det fortfarande skapas nya jobb. Bostadsmarknaden är svag och försäljningen av nya bostäder har sjunkit. Detta är en tydlig, negativ signal om hushållens framtidsutsikter i kontrast till sysselsättningen. Liknande scenario syns i euroområdet med ett inköpschefsindex som pekar nedåt medan arbetsmarknaden är fortsatt stark.

Trots att det mesta pekar på att den ekonomiska aktiviteten är på väg att dämpas snabbt har årets tredje kvartal visat på en relativt god svensk ekonomi. Resursutnyttjandet är fortsatt høgt och sysselsättningsgraden stiger med brist på arbetskraft inom flera branscher.

Kvartalets senare del uppvisar dock en försämring då hushållen blivit allt mer pressade av såväl inflation som räntehöjningar, och förtroendet för den ekonomiska utvecklingen sjunker på bred front. Konsumentförtroendet är nere på bottenrekordnivåer och det förbättras inte av stigande bolåneräntor som leder till sjunkande bostadspriser. Reallöner faller kraftigt på grund av den alltså högre inflationen, vilket syns i detaljhandelsförsäljningen som minskade under det tredje kvartalet. Den svaga efterfrågeutvecklingen leder till att den svenska ekonomin, av allt att döma, går in i en lågkonjunktur nästa år.

Utvecklingen inom jord- och skogsnäringarna

Risk- och kostnadsnivån är fortsatt högre än normalt som följd av den makroekonomiska osäkerheten. På kort sikt är produktion, tillgång och efterfrågan för såväl insatsvaror som produkter mer oförutsägbar. Priserna för både insatsvaror och avsaluprodukter är höga och volatila. Företagen inom de gröna näringarna har svårare att förutse och planera sin produktion och kapitalbehovet och därmed har risken ökat.

Försiktiga investeringar i en osäker omvärld

Investeringsbehovet är relativt stort i lantbruket sedan flera år. Detta gäller särskilt för företag med djur. Trots ökad efterfrågan på svenskproducerade produkter,



med hållbara produktionsmetoder, sker inte investeringarna i samma takt. Underhåll har många gånger fått gå före nybyggnationer av mera rationella anläggningar. Lantbrukare menar att otydliga, osäkra och krångliga politiska villkor dämpar deras investeringsvilja. Oro för inskränkningar i ägande- och nyttjanderätten och en alltför instabil infrastruktur är andra aspekter som lyfts fram i detta sammanhang.

Det osäkra läget har gjort att investeringar nu skjuts på framtiden. I stället prioriteras insatser för att stärka motståndskraften i verksamheten; exempelvis genom att utöka lagringsmöjligheterna och bygga mindre solcellsanläggningar.

Utifrån den makroekonomiska situationen är antalet sålda lantbruksfastigheter relativt få, men intresset för att köpa lokalt rätt objekt har inte svalnat. Jordbruks- och skogsmark är, i nuläget, stabila ur ett värdeperspektiv. Det ska dock noteras att omsättningen av fastigheter har sjunkit och därmed är de statistiska punkterna färre.

Bredare avsättning för skogsråvara

Priset på massaved och flis har stigit under tredje kvartalet, men trenden på trävarumarknaden är vikande som följd av minskat byggande och svagare export. Att virke från Ryssland och Belarus har klassats som konfliktvirke har hittills haft begränsad effekt på marknaden. Orderingången för massa- och pappersindustrin har förbättrats, drivet av en svag krona mot dollarn. Samtidigt gör energipriserna att vissa bruk stängt ner

partiellt. Höga energipriser har lett till en ökad avsättning på skogsråvara i energisortimentet. En breddad avsättning syns också i ökat exportvärde av obearbetat virke och fler köpare av blånat virke efter granbarkborreangrepp.

Det generella rotnettot är i grunden oförändrat över landet där stigande kostnader åter upp prisökningen på virke vid bilväg.

Granbarkborren fortsätter att ställa till allvarligt bekymmer för många skogsägare. Den varma och torra sommaren gav en utdragen säsong för angreppen. Skogsstyrelsen bedömer att skadorna kan bli omfattande och över ett större geografiskt område i år.

God skörd med höga priser

Prognosen för den totala spannmålsskörden i Sverige är 5,5 miljoner ton. Det är 11 procent högre än förra årets skörd och 8 procent mer än genomsnittet för föregående femårsperiod, där även torkåret 2018 ingår. En vädermässigt ovanligt gynnsam försommar har bidragit till en hög avkastning per hektar, men variationen är stor inom landet – något som också flera av Landshypotekets medlemmar bekräftade i sina skörderapporter som banken sammanställde och publicerade. Flera områden hade rekordskördar, trots större andel obrukad areal. I sydöstra Sverige har skörden varit sämre som följd av torka.

Som normalt säsongsmönster har priserna på spannmål och oljeväxter gått ner under skördeperioden på norra halvklotet. Lägre fraktpriser och förbättrade internationella logistikflöden har också bidragit till sänkningen.



Ukraina har lyckats exportera en mindre volym än normalt, vilket också har påverkat priserna. Till det kommer en något svagare efterfrågan när stigande inflation ändrar konsumtionen. Att priset i historisk jämförelse ändå är fortsatt högt beror på att de globala lagernivåerna av spannmål väntas minska för femte året i följd, inräknat skördeåret 2022/23. Utvecklingen ser liknande ut för oljeväxter. Priset på spannmål och oljeväxter speglar också prisutvecklingen på energi. Stigande produktionskostnader och oro kring tillgången på gödsel ger en osäkerhet gällande de globala produktionsvolymerna framöver.

Normal produktionsvolym, men höga kostnader för animalieproducenter

För animalieproducenter är de höga foder- och energipriserna utmanande och särskilt för företag med grisproduktion och fjäderfä. Höjda priser på slaktsvin, smågrisar och kyckling kompenserar inte fullt de högre kostnaderna. En ökad konkurrens av griskött och matfågel från andra länder inom EU håller tillbaka prisökningar.

Produktionen har för säsongen varit ganska normal för i stort sett alla animalieproducenter, med undantag för ekologisk mjölk, där invägningen är lägre. Konsumenters minskade köpkraft och stigande livsmedelspriser har förändrat konsumtionsmönstren. Det är sannolikt att konsumenten kommer bli mer prismedveten, vilket kan gynna billigare livsmedel, så väl inhemska som importerade, och primärt drabba de högre prissegmenten.

Energipriser och trygg energiförsörjning finns högt upp på agendan

Höga energipriser är påtagliga för lantbruket, särskilt för animalieproducenter. LRF uppskattar att cirka 90 procent av de svenska livsmedlen produceras i de två södra elområdena, där också stora delar av animalieproduktionen finns. I augusti gav regeringen Svenska kraftnät i uppdrag att under november presentera förslag om återbetalning till konsumenter och företag som en nödåtgärd på kort sikt. Inom branschen finns förhoppningar om en snabb utbetalning.

Många beslut att ta under hösten

Under kvartalet har lantbrukare fortsatt sin planering och höstsått för säsongen 2022/23. Det innebär många beslut och vägval i en på kort sikt osäker omvärld. Högt kostnadsläge, i kombination med begränsad tillgång på gödsel och komponenter, gör att fler utvärderar olika inköpsstrategier och vad som ska odlas. Flertalet lantbrukare i Sverige ligger ändå fast vid sina långsiktiga planer. Framtidstron har också stärkts när globala utmaningar med trygga försörjningskedjor av livsmedel och energi har satt ljuset på de gröna näringarnas betydelse och viktiga bidrag för den cirkulära omställningen.

De osäkra marknadsförhållandena för lantbrukarna gör att Landshypotek ser färre kreditansökningar för nyinvesteringar. Hittills har det ökade behovet av rörelsekapital hos lantbrukarna inte föranlett en förhöjd nivå av utökade ansökningar, men det kan inte uteslutas att det kommer senare under året. Den samlade bedömningen är att risknivån i näringen har stigit.

Vår finansiella utveckling

Landshypotek Bank visar fortsatt stark tillväxt i utlåningen och rörelseresultatet har ökat. Räntenettet har under året förbättrats med 44 mnkr, jämfört med motsvarande period föregående år. Utlåningen till allmänheten ökade med 1,5 mdkr under kvartalet. Banken uppvisar fortsatt en mycket god kreditkvalitet.

Första tre kvartalen 2022 jämfört med första tre kvartalen 2021

Bankens rörelseresultat uppgick till 405 (363) mnkr. Resultatförändringen är främst hänförlig till förbättrat räntenetto, vilket delvis motverkas av något högre kostnader.

Räntenetto

Räntenettet uppgick till 765 (721) mnkr. Ränteintäkterna uppgick till 1278 (1075) mnkr, en ökning till följd av ökade räntenivåer samt ökad utlåning. Räntekostnaderna uppgick till 513 (354) mnkr, en ökning till följd av högre finansieringskostnader och ökad finansieringsvolym.

Nettoresultat av finansiella transaktioner

Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick till 23 (-8) mnkr, varav det orealiserade resultatet stod för 29 (0,6) mnkr och det realiserade resultatet för -6 (-9) mnkr.

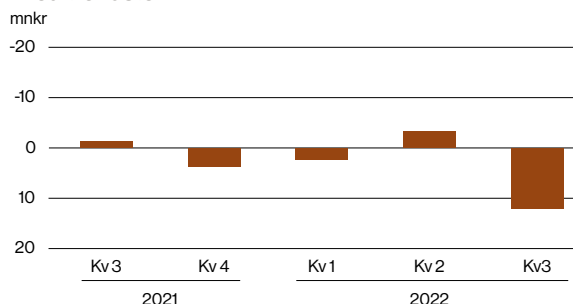
Övriga rörelseintäkter

Övriga rörelseintäkter uppgick till 4 (6) mnkr.

Kostnader

Kostnaderna uppgick till 397 (357) mnkr. Kostnaderna är i linje med bankens plan.

Kreditförluster



Kreditförluster och kreditförlustreserv

Under kvartalet har kreditreserveringsmodellen uppdaterats med nya scenarioantaganden och inputparametrar givet den makroekonomiska utvecklingen där den viktigaste förändringen är en ökad viktning för det negativa scenariot. Dessa förändringar av inputparametrar och scenarioviktningar leder till en bruttoökning av kreditförlustreserven.

Samtidigt har även modellen för estimering av kreditriskreservering under IFRS9 anpassats till ny fallissemangsdefinition och justeringar i underliggande parametrar, vilket resulterat i en nedgång i det totala reserveringsbehovet.

Rörelseresultat

mnkr	Jan-sep 2022	Jan-sep 2021	Helår 2021
Räntenetto	765	721	972
Övriga rörelseintäkter	26	-2	-8
varav nettoresultat av finansiella transaktioner	23	-8	-15
Kostnader	-397	-357	-498
K/I tal inklusive finansiella transaktioner	0,50	0,50	0,52
K/I tal exklusive finansiella transaktioner	0,52	0,49	0,51
Redovisade kreditförluster netto	11	1	5
Kreditförlustnivå, % ¹⁾	-	-	-
Rörelseresultat	405	363	471
Rörelseresultat exklusive nettoresultat av finansiella transaktioner	383	371	486

¹⁾ Utfall presenteras endast vid en negativ resultatpåverkan.

Balansräkning

Tillgångar, mnkr	2022-09-30
Belåningsbara statsskuldförbindelser	4 678
Utlåning till kreditinstitut	118
Utlåning till allmänheten	102 925
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	6 619
Derivat	2 476
Anläggningstillgångar	89
Övriga tillgångar	-107
Summa tillgångar	116 798

Skulder och eget kapital, mnkr	2022-09-30
Skulder till kreditinstitut	408
In- och upplåning från allmänheten	20 087
Emitterade värdepapper m.m.	85 770
Derivat	2 853
Efterställda skulder	601
Övriga skulder	551
Eget kapital	6 528
Summa skulder och eget kapital	116 798

Sammantaget ger dessa två effekter avseende kreditförluster en positiv resultatpåverkan om 11 (1) mnkr, varav kreditförluster netto för ej kreditförsämrade tillgångar hade en resultatpåverkan om 3 mnkr och kreditförsämrade tillgångar hade en resultatpåverkan om 8 mnkr.

Ej kreditförsämrade tillgångar brutto uppgick till 102 287 mnkr och kreditförlustreserven till 12 mnkr. Kreditförsämrade tillgångar brutto uppgick till 665 mnkr och kreditförlustreserven till 15 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

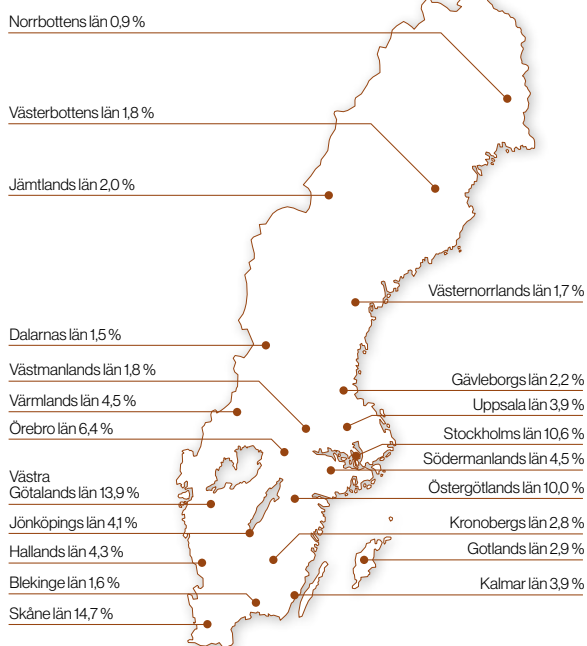
Övrigt totalresultat uppgick till -40 (2) mnkr netto, varav finansiella tillgångar till verkligt värde påverkade med -72 (-1) mnkr till följd av ökade kreditspreadar samtidigt som stigande valutabasisspreadar ger en effekt på 32 (3) mnkr.

Tillgångar

Den största tillgångsposten i balansräkningen, utlåning till allmänheten, uppgick till 102,9 (94,0 per 2021-12-31) mdkr. Den geografiska spridningen av utlåningen är fortsatt stabil över tid.

Landshypotek Banks likviditetsportfölj uppgick till 11,3 (10,3 per 2021-12-31) mdkr. Portföljen består av svenska säkerställda obligationer med högsta rating samt obligationer emitterade av svenska kommuner och regioner. Innehavet av räntebärande värdepapper fungerar som en likviditetsreserv. Likviditetsportföljen var 3,3 (1,8 per 2021-12-31) gånger större än refinansieringsbehovet för de närmaste sex månaderna. Relationen påverkas av

Geografisk spridning av utlåning



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 vi emitterar även seniora obligationer, senior non-preferred och kapitalinstrument. Bankens marknadsfinansiering har en genomsnittlig löptid på 3,0 år.

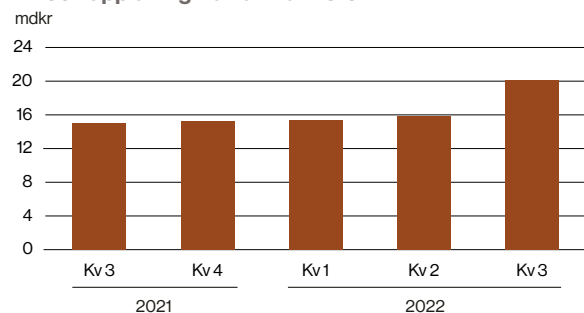
Under kvartalet emitterades säkerställda obligationer till ett nominellt värde av 2,1 mdkr samt seniora obligationer (s.k. senior non-preferred) till ett nominellt värde av 1,0 mdkr. Samtidigt förföll eller återköptes säkerställda obligationer till ett nominellt värde av 2,6 mdkr samt seniora obligationer till ett nominellt värde av 0,6 mdkr.

Bankens derivatportfölj minskade med 98,5 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 20,1 (15,3 per 2021-12-31) mdkr.

In- och upplåning från allmänheten



Finansierings- och likviditetssituation

Banken har en fortsatt god finansieringssituation med en stabil nettofinansieringskvot som uppgår till 120,8 procent. Även bankens kortsiktiga likviditetssituation är god med en likviditetstäckningskvot som uppgår till 240,3 procent.

Upplåning

mnkr	Utnyttjat 2022-09-30	Rambelopp	Utnyttjat 2021-12-31
Svenskt Certifikatsprogram	-	10 000	-
MTN-program ¹⁾	15 951	60 000 ¹⁾	22 870
NMTN-program ²⁾	68 234	108 776	54 700
Registered Covered Bonds	2 991		2 823
Förlagslån	1 000		1 300

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

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



Kapital och kapitaltäckning

Total kapitalrelation i den konsoliderade situationen uppgick till 15,8 (17,0 per 2021-12-31) procent och kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 13,6 (14,4 per 2021-12-31) procent. Det internt bedömda kapitalbehovet för den konsoliderade situationen uppgick till 5,3 (4,6 per 2021-12-31) mdkr och ska jämföras med en kapitalbas på 6,3 (6,4 per 2021-12-31) mdkr. I kapitalbedömningen beaktas minimikapitalkravet, Pelare 2-kapitalbehovet och kombinerat buffertkrav. Se not 1 för ytterligare information

Tredje kvartalet 2022 jämfört med andra kvartalet 2022

Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till 181 (102) mnkr. Förändring i rörelseresultat är främst drivet av ett högre räntenetto och lägre kostnader.

Rating

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

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

Koncernstruktur

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

Händelser efter rapportperiodens slut

Inga väsentliga händelser har inträffat efter rapportperiodens slut.

Stockholm den 1 november 2022

Per Lindblad
Vd

Redovisningsprinciper

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

Delårsrapporten har varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Resultaträkning

mnkr	Not	Kv 3 2022	Kv 3 2021	Kv 2 2022	Jan-sep 2022	Jan-sep 2021	Helår 2021
Ränteintäkter		513	363	401	1 278	1 075	1 441
varav ränteintäkter enligt effektivräntemetoden		513	363	401	1 278	1 075	1 441
varav övriga ränteintäkter		-	-	-	-	-	-
Räntekostnader		-242	-114	-156	-513	-354	-469
Räntenetto	2	270	249	245	765	721	972
Nettoresultat av finansiella transaktioner		21	-1	0	23	-8	-15
Övriga rörelseintäkter		1	3	1	4	6	8
Summa rörelseintäkter		292	251	246	791	719	964
Allmänna administrationskostnader		-113	-95	-131	-365	-321	-450
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-10	-12	-10	-31	-35	-47
Övriga rörelsekostnader		0	0	0	0	-1	-1
Summa kostnader före kreditförluster		-123	-106	-141	-397	-357	-498
Resultat före kreditförluster		170	145	105	395	362	466
Kreditförluster netto	3	12	-1	-3	11	1	5
Rörelseresultat		181	144	102	405	363	471
Skatt på periodens resultat		-38	-30	-22	-84	-79	-101
Periodens resultat		143	114	80	322	284	370

Totalresultat

mnkr	Kv 3 2022	Kv 3 2021	Kv 2 2022	Jan-sep 2022	Jan-sep 2021	Helår 2021
Periodens resultat	143	114	80	322	284	370
Övrigt totalresultat						
Poster som kommer att omklassificeras till resultatet						
Finansiella tillgångar till verkligt värde via övrigt totalresultat	2	4	-56	-90	-1	10
Valutabasisspread i verkligt värde säkring	20	5	4	40	4	6
Inkomstskatt relaterad till övrigt totalresultat	-5	-2	11	10	-1	-3
Summa poster som kommer att omklassificeras	17	7	-41	-40	2	12
Summa övrigt totalresultat	17	7	-41	-40	2	12
Periodens totalresultat	161	121	39	282	287	382

Balansräkning

mnkr	Not	2022-09-30	2022-06-30	2021-12-31	2021-09-30
Tillgångar					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		1 114	1	-	-
Belåningsbara statsskuldförbindelser		4 678	4 077	4 274	4 277
Utlåning till kreditinstitut		118	161	322	391
Utlåning till allmänheten	4	102 925	101 415	93 968	90 622
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring		-1 277	-1 137	-84	-7
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		6 619	5 488	5 981	5 995
Derivat		2 476	2 171	1 405	1 437
Immateriella anläggningstillgångar		74	79	91	98
Materiella tillgångar		16	20	25	30
Övriga tillgångar		3	3	6	2
Aktuell skattefordran		0	0	-	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		52	55	28	34
Summa tillgångar	5, 6	116 798	112 333	106 018	102 880
Skulder och eget kapital					
Skulder till kreditinstitut		408	1 568	638	864
In- och upplåning från allmänheten		20 087	15 751	15 254	15 023
Emitterade värdepapper m.m.		85 770	85 349	82 066	79 198
Derivat		2 853	2 403	410	311
Övriga skulder		472	235	447	258
Skatteskuld		37	10	13	32
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		43	44	28	37
Avsättningar		0	1	1	1
Efterställda skulder		601	601	600	600
Summa skulder		110 270	105 963	99 458	96 323
Summa eget kapital		6 528	6 371	6 560	6 557
Summa skulder och eget kapital	5, 6	116 798	112 333	106 018	102 880

Kassaflödesanalys

mnkr	Jan-sep 2022	Jan-sep 2021	Helår 2021
Likvida medel vid periodens början	322	500	500
Kassaflöde av löpande verksamhet	1 395	514	567
Kassaflöde av investeringsverksamhet	-	-	-
Kassaflöde av finansieringsverksamhet	-485	-623	-745
Periodens kassaflöde	910	-109	-178
Likvida medel vid periodens slut	1 232	391	322

Förändringar i eget kapital

Januari-september 2022 mnr	Aktie- kapital	Primär- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Verkligt värde- reserv	Valutabasis- spread i verkligt värde säkring	Balanserade vinstmedel	Totalt
Ingående balans	2 253	700	1 017	24	-29	2 596	6 560
Periodens totalresultat				-72	32	322	282
Summa förändring före transaktioner med ägarna och innehavare av primärkapitalinstrument	-	-	-	-72	32	322	282
Primärkapital		-300					-300
Utdelning på primärkapitalinstrument						-14	-14
Utgående balans	2 253	400	1 017	-48	3	2 904	6 528

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

Noter

Not 1 Risk och kapitaltäckning

Total kapitalrelation i den konsoliderade situationen uppgick till 15,8 procent jämfört med 17,0 procent per 31 december 2021 och kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 13,6 (14,4 per 31 december 2021) procent. I Landshypotek Bank AB uppgick total kapitalrelation till 15,7 (17,3 per 31 december 2021) procent och kärnprimärkapitalrelation till 13,2 (13,9 per 31 december 2021) procent. Under året har kapitalbasen för den konsoliderade situationen minskat med 69 mnkr till 6 303 mnkr vilket huvudsakligen förklaras av att banken ersatt ett evigt förlagslån med ett lägre belopp vilket reducerat övrigt primärkapital. Minimikapitalkravet har ökat med 192 mnkr till 3 195 mnkr huvudsakligen till följd av ökad utlåning.

Utöver minimikapitalkravet på 8 procent av totalt riskvägt belopp är det kombinerade buffertkravet 3,5 procent. Det kombinerade buffertkravet

består av 2,5 procent kapitalkonserveringsbuffert och 1 procent kontryckiskt kapitalbuffert. Alla buffertkrav ska täckas med kärnprimärkapital.

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

Det internt bedömda kapitalbehovet för den konsoliderade situationen uppgick till 5,3 mdkr (4,6 per 31 december 2021) och ska jämföras med en kapitalbas på 6,3 mdkr. Ökningen i kapitalbehov härleds, utöver ökad utlåning, även till den höjda kontryckiska kapitalbufferten som trädde ikraft den 29 september 2022.

Den 21 juni 2022 beslutade Finansinspektionen om ytterligare en höjning av den kontryckiska kapitalbufferten med en procentenhet. Det kontryckiska buffertvärdet på 2,0 procent gäller från och med 22 juni 2023.

fortsättning Not 1 EU CC1 - Kapitaltäckningsanalys

mnkr	Konsoliderad situation ¹⁾	
	2022-09-30	2021-12-31
1 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	1 925	1 959
varav: medlemsinsatser	1 925	1 959
varav: aktiekapital		
2 Balanserade vinstmedel ²⁾	4 079	3 856
3 Ackumulerat övrigt totalresultat (och andra reserver)	-64	-24
EU-5a Periodens resultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	176	260
Kärnprimärkapital före regulatoriska justeringar	6 116	6 052
7 Ytterligare värdejusteringar	-11	-10
8 Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-74	-71
12 Negativa belopp till följd av beräkningen av förväntade förlustbelopp	-603	-570
27a Andra regulatoriska justeringar	-	-
28 Sammanlagda regulatoriska justeringar av kärnprimärkapital	-688	-651
29 Kärnprimärkapital	5 428	5 400
30 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	-	-
31 varav: klassificerade som eget kapital enligt tillämpliga redovisningsstandarder	-	-
34 Kvalificerande primärkapital som ingår i det konsoliderade övriga primärkapitalet för kapitaltäckningsändamål som utgivits av dotterföretag och innehas av tredje part	320	471
44 Övrigt primärkapital	320	471
45 Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + övrigt primärkapital)	5 748	5 871
46 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	-	-
48 Kvalificerande kapitalbasinstrument som ingår i konsoliderat supplementärkapital som utgivits av dotterföretag och innehas av tredje part	555	501
58 Supplementärkapital	555	501
59 Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	6 303	6 372
60 Totalt riskvägt exponeringsbelopp	39 933	37 538
61 Kärnprimärkapital (i %)	13,6	14,4
62 Primärkapital (i %)	14,4	15,6
63 Totalt kapital (i %)	15,8	17,0
64 Institutets samlade krav på kärnprimärkapital (i %)	9,1	8,1
65 varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert (i %)	2,5	2,5
66 varav: krav på kontryckiskt kapitalbuffert (i %)	1,0	-
EU-67b varav: ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (i %) ³⁾	1,1	1,1
68 Tillgängligt kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet) efter uppfyllande av minimikapitalkraven ⁴⁾	5,8	7,0

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

²⁾ Posten inkluderar övrigt tillskjutet kapital

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

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

fortsättning Not 1 Kapitalbehov

mnkr	Konsoliderad situation	
	2022-09-30	2021-12-31
Internt bedömt kapitalbehov¹⁾		
Kapitalkrav Pelare 1	3 195	3 003
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	8,0	8,0
Kapitalbehov Pelare 2	733	665
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	1,8	1,8
Kombinerat buffertkrav	1 398	938
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	3,5	2,5
Kombinerat buffertkrav	-	-
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	-	-
Totalt kapitalbehov	5 325	4 606
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	13,3	12,3
Kapitalbas (Primärkapital + Supplementärkapital)	6 303	6 372
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	15,8	17,0
Av Finansinspektionen bedömt kapitalbehov²⁾		
Kapitalkrav Pelare 1	3 195	3 003
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	8,0	8,0
Kapitalbehov Pelare 2	807	758
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	2,0	2,0
Kombinerat buffertkrav	1 398	938
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	3,5	2,5
Kapitalbehov Pelare 2-vägledning	-	-
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	-	-
Totalt kapitalbehov (inkl Pelare 2-vägledning)	5 399	4 700
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	13,5	12,5
Kapitalbas (Primärkapital + Supplementärkapital)	6 303	6 372
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	15,8	17,0
Bruttosoliditetskrav³⁾		
Bruttosoliditetskrav	3 455	3 164
I procent av totalt exponeringsbelopp för bruttosoliditet	3,0	3,0
Kapitalbehov Pelare 2	-	-
I procent av totalt exponeringsmått för bruttosoliditet	-	-
Kapitalbehov Pelare 2-vägledning	346	316
I procent av totalt exponeringsmått för bruttosoliditet	0,3	0,3
Totalt kapitalbehov (inkl Pelare 2-vägledning)	3 801	3 480
I procent av totalt exponeringsmått för bruttosoliditet	3,3	3,3
Primärkapital	5 748	5 871
I procent av totalt exponeringsbelopp för bruttosoliditet	5,0	5,6

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

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

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

fortsättning Not 1 Kapitalkrav uppdelat på risk, metod och exponeringsklass

2022-09-30 mnkr	Konsoliderad situation			
	Exponeringsvärde ¹⁾	Riskvägt exponeringsbelopp ²⁾	Kapitalkrav ³⁾	Genomsnittlig riskvikt ⁴⁾
Kreditrisk - Internmetoden	103 253	29 217	2 337	28 %
Hushåll – säkerhet i fastighet	65 588	8 855	708	14 %
Företag	37 596	20 292	1 623	54 %
Övriga motpartslösa tillgångar	69	69	6	100 %
Kreditrisk - Schablonmetoden	13 577	1 124	90	8 %
Nationella regeringar eller centralbanker	1 191	0	0	0 %
Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan eller myndigheter	4 945	0	0	0 %
Institut	939	326	26	35 %
Företag	13	13	1	100 %
Hushåll	29	20	2	68 %
Säkrade genom panträtt i fast egendom	336	151	12	45 %
Fallerade exponeringar	2	3	0	137 %
Säkerställda obligationer	6 122	612	49	10 %
Operativ risk – Basmetoden		1 644	132	
Kreditvärdighetsjusteringsrisk – Schablonmetoden	817	406	33	50 %
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 458 CRR (riskviktsgolv)		7 542	603	
Summa	117 647	39 933	3 195	

2021-12-31 mnkr	Konsoliderad situation			
	Exponeringsvärde ¹⁾	Riskvägt exponeringsbelopp ²⁾	Kapitalkrav ³⁾	Genomsnittlig riskvikt ⁴⁾
Kreditrisk - Internmetoden	94 538	27 009	2 161	29 %
Hushåll – säkerhet i fastighet	58 568	7 757	621	13 %
Företag	35 893	19 175	1 534	53 %
Övriga motpartslösa tillgångar	78	78	6	100 %
Kreditrisk - Schablonmetoden	12 432	1 265	101	10 %
Nationella regeringar eller centralbanker	2	-	-	0 %
Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan eller myndigheter	5 189	-	-	0 %
Institut	1 817	577	46	32 %
Företag	14	14	1	100 %
Hushåll	38	25	2	67 %
Säkrade genom panträtt i fast egendom	296	137	11	46 %
Fallerade exponeringar	4	4	0	108 %
Säkerställda obligationer	5 072	507	41	10 %
Operativ risk – Basmetoden		1 643	131	
Kreditvärdighetsjusteringsrisk – Schablonmetoden	1 489	735	59	49 %
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 458 CRR (riskviktsgolv)		6 885	551	
Summa	108 459	37 538	3 003	

¹⁾ Exponeringsvärde beräknat i enlighet med CRR.

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

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

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

fortsättning Not 1 EU KM1 – Mall för nyckeltal

mnkr	Konsoliderad situation				
	2022-09-30	2022-06-30	2022-03-31	2021-12-31	2021-09-30
Tillgänglig kapitalbas (belopp)					
1	5 428	5 321	5 425	5 400	5 138
2	5 748	5 620	5 714	5 871	5 613
3	6 303	6 146	6 224	6 372	6 114
Riskvägda exponeringsbelopp					
4	39 933	39 728	38 594	37 538	36 799
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
5	13,6	13,4	14,1	14,4	14,0
6	14,4	14,1	14,8	15,6	15,3
7	15,8	15,5	16,1	17,0	16,6
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
EU 7a	2,0	2,0	2,0	2,0	2,0
EU 7b	1,1	1,1	1,1	1,1	1,1
EU 7c	1,5	1,5	1,5	1,5	1,5
EU 7d	10,0	10,0	10,0	10,0	10,0
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
8	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5
9	-	-	-	-	-
11	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5
EU 11a	13,5	12,5	12,5	12,5	12,5
12	5,8	5,5	6,1	7,0	6,6
Bruttosoliditetsgrad					
13	115 177	111 367	109 144	105 455	102 143
14	5,0	5,0	5,2	5,6	5,5
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmättet)					
EU 14a	-	-	-	-	-
EU 14b	-	-	-	-	-
EU 14c	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (som en procentandel av det totala exponeringsmättet)					
EU 14d	-	-	-	-	-
EU 14e	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0
Likviditetstäckningskvot					
15	7 730	8 112	9 181	9 533	9 382
EU 16a	3 411	2 810	2 847	2 654	3 544
EU 16b	194	209	287	366	429
16	3 217	2 601	2 560	2 289	3 115
17	240,3	311,9	358,7	416,5	301,2
Stabil nettofinansieringskvot					
18	101 904	97 178	98 465	93 223	93 856
19	84 263	83 408	81 075	78 410	75 917
20	120,9	116,5	121,5	118,9	123,6

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

fortsättning Not 1 EU CC1 - Kapittäckningsanalys

mnkr	Landshypotek Bank AB	
	2022-09-30	2021-12-31
1 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	2 253	2 253
varav: medlemsinsatser		
varav: aktiekapital	2 253	2 253
2 Balanserade vinstmedel ¹⁾	3 599	3 243
3 Ackumulerat övrigt totalresultat (och andra reserver)	-46	-6
EU-5a Periodens resultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	154	370
6 Kärnprimärkapital före regulatoriska justeringar	5 961	5 860
7 Ytterligare värdejusteringar	-11	-10
8 Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-74	-71
12 Negativa belopp till följd av beräkningen av förväntade förlustbelopp	-603	-570
27a Andra regulatoriska justeringar	-	-
28 Sammanlagda regulatoriska justeringar av kärnprimärkapital	-688	-651
29 Kärnprimärkapital	5 273	5 209
30 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	400	700
31 varav: klassificerade som eget kapital enligt tillämpliga redovisningsstandarder	400	700
34 Kvalificerande primärkapital som ingår i det konsoliderade övriga primärkapitalet för kapiteltäckningsändamål som utgivits av dotterföretag och innehas av tredje part	-	-
44 Övrigt primärkapital	400	700
45 Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + övrigt primärkapital)	5 673	5 909
46 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	600	600
48 Kvalificerande kapitalbasinstrument som ingår i konsoliderat supplementärkapital som utgivits av dotterföretag och innehas av tredje part		
58 Supplementärkapital	600	600
59 Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	6 273	6 509
60 Totalt riskvägt exponeringsbelopp	39 933	37 538
61 Kärnprimärkapital (i %)	13,2	13,9
62 Primärkapital (i %)	14,2	15,7
63 Totalt kapital (i %)	15,7	17,3
64 Institutets samlade krav på kärnprimärkapital (i %)	9,1	8,1
65 varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert (i %)	2,5	2,5
66 varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert (i %)	1,0	-
EU-67b varav: ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (i %) ²⁾	1,1	1,1
68 Tillgängligt kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet) efter uppfyllande av minimikapitalkraven ²⁾	5,7	7,3

¹⁾ Posten inkluderar övrigt tillskjutet kapital

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

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

fortsättning Not 1 Kapitalbehov

mnkr	Landshypotek Bank AB	
	2022-09-30	2021-12-31
Internt bedömt kapitalbehov¹⁾		
Kapitalkrav Pelare 1	3 195	3 003
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	8,0	8,0
Kapitalbehov Pelare 2	733	665
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	1,8	1,8
Kombinerat buffertkrav	1 398	938
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	3,5	2,5
Totalt kapitalbehov	5 325	4 606
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	13,3	12,3
Kapitalbas (Primärkapital+Supplementärkapital)	6 273	6 509
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	15,7	17,3
Av Finansinspektionen bedömt kapitalbehov²⁾		
Kapitalkrav Pelare 1	3 195	3 003
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	8,0	8,0
Kapitalbehov Pelare 2	807	758
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	2,0	2,0
Kombinerat buffertkrav	1 398	938
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	3,5	2,5
Kapitalbehov Pelare 2-vägledning	0,0	0,0
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	0,0	0,0
Totalt kapitalbehov (inkl Pelare 2-vägledning)	5 399	4 700
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	13,5	12,5
Kapitalbas (Primärkapital+Supplementärkapital)	6 273	6 509
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	15,7	17,3
Bruttosoliditetskrav³⁾		
Bruttosoliditetskrav	3 455	3 164
I procent av totalt exponeringsbelopp för bruttosoliditet	3,0	3,0
Kapitalbehov Pelare 2	-	-
I procent av totalt exponeringsmått för bruttosoliditet	-	-
Kapitalbehov Pelare 2-vägledning	-	-
I procent av totalt exponeringsmått för bruttosoliditet	-	-
Totalt kapitalbehov	3 455	3 164
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	3,0	3,0
Primärkapital	5 673	5 909
I procent av totalt exponeringsbelopp för bruttosoliditet	4,9	5,6

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

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

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

fortsättning Not 1 Kapitalkrav uppdelat på risk, metod och exponeringsklass

2022-09-30 mnkr	Landshypotek Bank AB			
	Exponeringsvärde ¹⁾	Riskvägt exponeringsbelopp ²⁾	Kapitalkrav ³⁾	Genomsnittlig riskvikt ⁴⁾
Kreditrisk – Internmetoden	103 253	29 217	2 337	28 %
Hushåll – säkerhet i fastighet	65 588	8 855	708	14 %
Företag	37 596	20 292	1 623	54 %
Övriga motpartslösa tillgångar	70	70	6	100 %
Kreditrisk – Schablonmetoden	13 573	1 123	90	8 %
Nationella regeringar eller centralbanker	1 191	0	0	0 %
Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan eller myndigheter	4 945	0	0	0 %
Institut	935	325	26	35 %
Företag	13	13	1	100 %
Hushåll	29	20	2	68 %
Säkrade genom panträtt i fast egendom	336	151	12	45 %
Fallerade exponeringar	2	3	0	137 %
Säkerställda obligationer	6 122	612	49	10 %
Operativ risk – Basmetoden		1 644	132	
Kreditvärdighetsjusteringsrisk – Schablonmetoden	817	406	33	50 %
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 458 CRR (riskviktsgolv)		7 542	603	
Summa	117 643	39 933	3 195	

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

¹⁾ Exponeringsvärde beräknat i enlighet med CRR.

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

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

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

fortsättning Not 1 EU KM1 – Mall för nyckeltal

mnkr	Landshypotek Bank AB				
	2022-09-30	2022-06-30	2022-03-31	2021-12-31	2021-09-30
Tillgänglig kapitalbas (belopp)					
1	5 273	5 184	5 222	5 209	5 059
2	5 673	5 584	5 622	5 909	5 759
3	6 273	6 184	6 222	6 509	6 359
Riskvägda exponeringsbelopp					
4	39 933	39 728	38 595	37 538	36 800
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
5	13,2	13,0	13,5	13,9	13,7
6	14,2	14,1	14,6	15,7	15,6
7	15,7	15,6	16,1	17,3	17,3
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
EU 7a	2,0	2,0	2,0	2,0	2,0
EU 7b	1,1	1,1	1,1	1,1	1,1
EU 7c	1,5	1,5	1,5	1,5	1,5
EU 7d	10,0	10,0	10,0	10,0	10,0
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
8	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5
9	1,0	-	-	-	-
11	3,5	2,5	2,5	2,5	2,5
EU 11a	13,5	12,5	12,5	12,5	12,5
12	5,7	5,5	6,1	7,3	7,2
Bruttosoliditetsgrad					
13	115 173	111 364	109 141	105 450	102 139
14	4,9	5,0	5,2	5,6	5,6
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmättet)					
EU 14a	-	-	-	-	-
EU 14b	-	-	-	-	-
EU 14c	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (som en procentandel av det totala exponeringsmättet)					
EU 14d	-	-	-	-	-
EU 14e	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0
Likviditetstäckningskvot					
15	7 730	8 112	9 181	9 533	9 382
EU 16a	3 411	2 810	2 847	2 654	3 544
EU 16b	194	209	287	366	429
16	3 217	2 601	2 560	2 289	3 115
17	240,3	311,9	358,7	416,5	301,2
Stabil nettofinansieringskvot					
18	101 780	97 057	98 138	93 548	93 681
19	84 265	83 411	81 078	78 407	75 921
20	120,8	116,4	121,0	119,3	123,4

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

Not 2 Räntenetto

mnkr	Kv 3 2022	Kv 3 2021	Kv 2 2022	Jan-sep 2022	Jan-sep 2021	Helår 2021
Ränteintäkter						
Ränteintäkter på utlåning till kreditinstitut	-	-	-	-	-	-
Ränteintäkter på utlåning till allmänheten	490	352	387	1 231	1 045	1 399
Ränteintäkter på räntebärande värdepapper	20	7	10	38	20	28
Övriga ränteintäkter	3	4	3	9	10	14
Summa ränteintäkter	513	363	401	1 278	1 075	1 441
Räntekostnader						
Räntekostnader för skulder till kreditinstitut	-1	1	0	0	2	2
Räntekostnader för in- och upplåning från allmänheten	-46	-25	-25	-95	-74	-94
Räntekostnader för räntebärande värdepapper	-229	-106	-140	-474	-315	-420
Räntekostnader för efterställda skulder	-3	-1	-2	-6	-16	-18
Räntekostnader för derivatinstrument	50	33	25	105	92	130
Övriga räntekostnader	-13	-15	-15	-43	-43	-69
Summa räntekostnader	-242	-114	-156	-513	-354	-469
Summa räntenetto	270	249	245	765	721	972

Alla ränteintäkter är hänförliga till den svenska marknaden.

Not 3 Kreditförluster netto

mnkr	Kv 3 2022	Kv 3 2021	Kv 2 2022	Jan-sep 2022	Jan-sep 2021	Helår 2021
Förändring nedskrivningsreserv stadie 1	5	0	-2	1	1	1
Förändring nedskrivningsreserv stadie 2	2	0	0	2	-1	2
Kreditförluster netto ej kreditförsämrad utlåning	7	0	-2	3	0	3
Förändring nedskrivningsreserv stadie 3	4	1	-1	6	3	2
Periodens bortskrivning avseende konstaterade förluster	0	-3	0	0	-3	-3
Återvinningar på tidigare konstaterade förluster	0	0	0	2	2	2
Kreditförluster netto kreditförsämrad utlåning	5	-1	-1	8	1	2
Summa kreditförluster netto	12	-1	-3	11	1	5

Ingen egendom övertagen för skyddanden av fordran.

Redovisning av förlustreserv

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

Varje tillgång kategoriseras till ett av tre stadier:

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

Fastställande av betydande ökning i kreditrisk

För att fastställa om en utlåningstillgång har en betydligt ökad kreditrisk jämfört med kreditrisken vid första redovisningstillfället mäter banken bland annat hur tillgångens PD-riskklass har försämrats sedan tillgången uppstod. Om 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 - Rapport om kapitaltäckning och riskhantering 2021). Estimaterna är omkalibrerade för att fånga dagens ekonomiska situation. För avtal i bankens likviditetsportfölj beräknas förväntade kreditförluster bland annat utifrån fallissemangsfrekvenser enligt ratingmatris från ett internationellt ratinginstitut.

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

Sannolikhetsviktade makroekonomiska scenarier

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

För utlåningsportföljen ingår makroparametrarna ränta, BNP och fastighetsprisindex i bankens scenarier. Makroparametrarna baseras på prognoser från externa välrenommerade källor samt bedömningar av interna experter. Parametrarna prognostiseras för de första fem åren. Därefter återgår vart scenario till en långsiktig förväntad utveckling av makroparametrarna i upp till 30 år. Bankens tre scenarier över framtida ekonomisk utveckling (bas, förbättrat och försämrat) vägs samman utifrån sannolikheterna 80 respektive 10 procent vardera i normalläget. Med anledning av rådande marknadsförhållanden viktas scenarierna innevarande kvartal med 80 procent försämrat scenario och resterande med 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)	27 mnkr
Förbättrat scenario	25 mnkr
Försämrat scenario	27 mnkr

Not 4 Utlåning till allmänheten

mnkr	2022-09-30	2022-06-30	2021-12-31	2021-09-30
Lånefordringar stadie 1	95 890	94 730	87 061	83 279
Lånefordringar stadie 2	6 397	6 050	6 267	6 735
Lånefordringar stadie 3	665	672	675	646
Lånefordringar brutto	102 952	101 452	94 003	90 660
Avgår kreditförlustreserv	-26	-37	-35	-38
Lånefordringar netto	102 925	101 415	93 968	90 622
Upplysningar om förfallna lånefordringar brutto				
Förfallna lånefordringar 5 - 90 dagar	6	11	7	90
Förfallna lånefordringar mer än 90 dagar	164	144	137	184
Summa förfallna lånefordringar brutto	170	154	144	273

Lånefordringar brutto Januari-september 2022 mnkr	Ej kreditförsämrad utlåning		Kreditförsämrad utlåning	Total
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	
Ingående balans	87 061	6 267	675	94 003
Tillkommande lånefordringar avseende nyutlåning	13 619	188	8	13 815
Borttagna lånefordringar avseende amortering	-4 210	-545	-112	-4 866
Bortskrivna lånefordran avseende konstaterade förluster	-	-	0	0
Överföring mellan stadie				
från 1 till 2	-1 550	1 550	-	-
från 1 till 3	-54	-	54	-
från 2 till 1	1 023	-1 023	-	-
från 2 till 3	-	-76	76	-
från 3 till 2	-	36	-36	-
från 3 till 1	2	-	-2	-
Utgående balans	95 891	6 397	664	102 951

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

fortsättning Utlåning till allmänheten

Kreditförlustreserv Januari-september 2022 mnkr	Ej kreditförsämrad utlåning		Kreditförsämr- 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	-4	-10	-22	-36	-35	-1
Tillkommande reserveringar avseende nyutlåning	-1	-1	-1	-3	-1	-2
Återförda reserveringar avseende amortering	0	1	3	4	2	2
Bortskrivna reserv avseende konstaterade förluster	-	-	0	0	0	-
Förändring till följd av förändrad kreditrisk	-3	-1	3	-1	-1	0
Förändring till följd av förändrade modellantaganden och metoder ¹⁾	5	2	4	11	11	-
Överföring mellan stadie						
från 1 till 2	0	-3	-	-3	-3	0
från 1 till 3	0	-	-2	-2	-2	0
från 2 till 1	0	3	-	3	3	0
från 2 till 3	-	0	0	0	0	0
från 3 till 2	-	0	0	0	0	0
från 3 till 1	0	0	0	0	0	0
Utgående balans	-3	-9	-15	-27	-26	-1

¹⁾ Under Q3 2022 har modellen för estimering av kreditriskreservering under IFRS9 anpassats till ny fallissemangsdefinition och utvecklade IRK-modeller för anpassning till definitionen och nya regelverk, vilket ger en engångseffekt på cirka 12,5 mnkr.

Kreditförlustreserv Januari-december 2021 mnkr	Ej kreditförsämrad utlåning		Kreditförsämr- 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	-2	-1	-3	-5	-5	0
Återförda reserveringar avseende amortering	1	2	6	8	8	0
Bortskrivna reserv avseende konstaterade förluster	-	-	0	0	0	-
Förändring till följd av förändrad kreditrisk	2	0	-3	-1	-1	0
Förändring till följd av förändrade modellantaganden och metoder	0	0	2	2	2	-
Överföring mellan stadie						
från 1 till 2	0	-3	-	-3	-3	0
från 1 till 3	0	-	0	0	0	0
från 2 till 1	0	3	-	3	3	0
från 2 till 3	-	1	-1	0	0	0
från 3 till 2	-	0	0	0	0	0
från 3 till 1	0	-	1	1	1	0
Utgående balans	-4	-10	-22	-36	-35	-1

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

Not 5 Verkligt värde hierarki för finansiella instrument

mnkr	2022-09-30				2021-12-31			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat								
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	4 678			4 678	4 274			4 274
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	6 619			6 619	5 981			5 981
Derivat identifierade som säkringsinstrument								
Ränteswappar		2 062		2 062		979		979
Valutaränteswappar		414		414		426		426
Summa tillgångar värderade till verkligt värde	11 297	2 476	-	13 773	10 255	1 405	-	11 660
Derivat identifierade som säkringsinstrument								
Ränteswappar		2 844		2 844		406		406
Valutaränteswappar		9		9		4		4
Summa skulder värderade till verkligt värde	-	2 853	-	2 853	-	410	-	410

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

Nivå 1

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

Nivå 2

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

Nivå 3

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

Not 6 Upplysningar om verkligt värde

mnkr	2022-09-30		2021-12-31	
	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	1 114	1 114	-	-
Belåningsbara statsskuldförbindelser	4 678	4 678	4 274	4 274
Utlåning till kreditinstitut	118	118	322	322
Utlåning till allmänheten	102 925	102 986	93 968	95 679
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	6 619	6 619	5 981	5 981
Derivat	2 476	2 476	1 405	1 405
Summa tillgångar	117 930	117 991	105 951	107 662
Skulder och avsättningar				
Skulder till kreditinstitut	408	408	638	638
In- och upplåning från allmänheten	20 087	20 087	15 254	15 254
Emitterade värdepapper m.m.	85 770	85 126	82 066	82 544
Derivat	2 853	2 853	410	410
Efterställda skulder	601	572	600	602
Övriga skulder	149	149	359	359
Summa skulder	109 868	109 195	99 328	99 807

Alternativa nyckeltal

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

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

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

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

mnkr	Kv 3 2022	Kv 3 2021	Kv 2 2022	Jan-sep 2022	Jan-sep 2021	Helår 2021
Förändring utlåning till allmänheten	1 511	2 011	3 579	8 957	7 584	10 929
Ingående balans utlåning till allmänheten	101 415	88 611	97 835	93 968	83 039	83 039
Förändring utlåning till allmänheten, %	1,5	2,3	3,7	9,5	9,1	13,2
Räntenetto ackumulerat senaste 12 mån	1 016	956	995	1 016	956	972
Genomsnittlig utlåning till allmänheten senaste 12 mån	97 522	85 667	94 483	97 522	85 667	88 444
Räntemarginal rullande 12 mån, %	1,04	1,12	1,05	1,04	1,12	1,10
Förändring in- och upplåning från allmänheten	4 337	124	335	4 834	350	581
Ingående balans in- och upplåning från allmänheten	15 751	14 899	15 415	15 254	14 672	14 672
Förändring in- och upplåning från allmänheten, %	27,5	0,8	2,2	31,7	2,4	4,0
Kostnader före kreditförluster	-123	-106	-141	-397	-357	-498
Summa rörelseintäkter	292	251	246	791	719	964
K/I-tal inklusive finansiella transaktioner	0,42	0,42	0,57	0,50	0,50	0,52
Kostnader före kreditförluster	-123	-106	-141	-397	-357	-498
Summa rörelseintäkter exklusive finansiella transaktioner	271	252	246	769	727	979
K/I-tal exklusive finansiella transaktioner	0,45	0,42	0,57	0,52	0,49	0,51
Kreditförluster netto uppräknat på helår	48	-5	-13	15	1	5
Genomsnittlig utlåning till allmänheten senaste 12 mån	97 522	85 667	94 483	97 522	85 667	88 444
Kreditförlustnivå, %¹⁾	-	0,01	0,01	-	-	-
Kreditförsämrade tillgångar brutto	665	647	673	665	647	675
Avgår gjorda reserveringar	-15	-21	-20	-15	-21	-22
Kreditförsämrade tillgångar netto	650	625	653	650	625	654
Kreditförsämrade tillgångar netto	650	625	653	650	625	654
Utlåning till allmänheten	102 925	90 622	101 415	102 925	90 622	93 968
Kreditförsämrade tillgångar netto efter reserveringar som andel av utlåning, %	0,63	0,69	0,64	0,63	0,69	0,70
Primärkapital	5 673	5 759	5 584	5 673	5 759	5 909
Exponeringsmått	115 656	102 139	111 364	115 656	102 139	105 450
Bruttosoliditetsgrad, %	4,9	5,6	5,0	4,9	5,6	5,6
Kärnprimärkapital	5 273	5 059	5 184	5 273	5 059	5 209
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	39 933	36 800	39 728	39 933	36 800	37 538
Kärnprimärkapitalrelation, %	13,2	13,7	13,0	13,2	13,7	13,9
Kapitalbas	6 273	6 359	6 184	6 273	6 359	6 509
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	39 933	36 800	39 728	39 933	36 800	37 538
Total kapitalrelation, %	15,7	17,3	15,6	15,7	17,3	17,3
Resultat efter skatt						370
Genomsnittligt eget kapital senaste 12 mån						5 758
Räntabilitet på eget kapital, %						6,4
Resultat efter skatt						370
Antal aktier, miljoner						2
Resultat per aktie, kr						164,2

¹⁾ Utfall presenteras endast vid en negativ resultatpåverkan.

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 2022 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 1 november 2022
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Catarina Ericsson
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

Frida Main
Auktoriserad revisor

Informationstillfällen 2023

Landshypotek Banks rapporter kan hämtas på:

www.landshypotek.se/om-landshypotek

Bokslutskommuniké 2022 3 februari 2023

Årsredovisning 2022 17 mars 2023

Bolagsstämma 21 april 2023

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