



Landshypotek Bank

Landshypotek Bank Pelare 3

Information om kapitaltäckning och riskhantering 2014

För ett rikare liv på landet

Innehåll

1. Inledning	1
1.1. Inledning och syfte	1
1.2. Basel 3	1
2. Beskrivning av Landshypotek Bank och verksamheten	3
2.1. Övergripande beskrivning	3
2.2. 2014 och framtiden	3
2.3. Organisation	4
2.4. Bolagsstyrning	4
3. Riskhantering och riskorganisation	5
3.1. Målsättning och värdegrund för riskhantering	5
3.2. Övergripande riskprofil	5
3.3. Riskorganisation	6
4. Kapitalbas och kapitalkrav	7
4.1. Kapitalbas	7
4.2. Kapitalkrav	7
4.3. Kapitalbehov	8
5. Kreditrisker	9
5.1. Definition	9
5.2. Kreditprocessen	9
5.3. Kreditportföljen	9
5.3.1. Översikt av kreditportföljen	9
5.3.2. Definition och klassificering av kreditportföljen	9
5.4. Beskrivning av kreditriskhantering	10
5.5. Användning av IRK-modellerna	10
5.6. Beskrivning av riskklassificeringssystemet	11
5.6.1. Metod	11
5.6.2. Modeller med tillstånd för beräkning av lagstadgat kapitalkrav	11
5.7. Säkerheter	12
5.8. Kreditförluster	12
5.9. Motpartsrisk	13
6. Likviditetsrisker och finansiering	14
6.1. Definition	14
6.2. Hantering och finansiering	14
6.3. Stresstester	16
7. Marknadsrisker	17
7.1. Definition	17
7.2. Hantering	17
7.2.1. Ränterisker	17
7.2.2. Valutarisker	17
7.2.3. Basisspreadrisk och creditspreadrisk	17
7.2.4. Kreditvärdighetsjusteringsrisk	18
8. Operativa risker	19
8.1. Definition	19
8.2. Hantering	19
8.3. Kapitalkrav för operativa risker	19
9. Process för Intern Kapitalutvärdering	20

1. Inledning

Denna rapport innehåller information om Landshypotek Banks risker, riskhantering, kapitaltäckning och likviditetssituation i enlighet med pelare 3 i kapitaltäckningsregelverket.

1.1. Inledning och syfte

Denna rapport syftar till att offentliggöra information om de risker som är väsentliga för Landshypotek Bank, hur dessa risker hanteras samt hur den aktuella kapitaltäcknings- och likviditetssituationen ser ut. Rapporten ska tillsammans med information i bankens årsredovisning och på bankens websida (www.landshypotek.se) uppfylla de årliga informationskrav som följer av EU-förordning 575/2013 samt Finansinspektionens föreskrifter om tillsynskrav och kapitalbuffertar (2014:12). Denna rapport publiceras samtidigt som årsredovisningen på Landshypotek Banks hemsida. Rapporten har beretts i såväl bankledningen som i styrelsens risk- och kapitalutskott.

Om inget annat nämns omfattar text och siffror i rapporten Landshypotek Bank AB-koncernen (moderbolaget Landshypotek Bank AB och det helägda dotterbolaget Landshypotek Jordbrukskredit AB) vilken i rapporten benämns "Landshypotek Bank" eller "banken" och avser förhållandena per 31 december 2014. I vissa fall skiljer sig informationen åt mellan Landshypotek Bank AB-koncernen och den konsoliderade situationen, där även Landshypotek Ekonomisk Förening ingår. I dessa fall redovisas siffror för den konsoliderade situationen och det framgår då av texten att det berör just den konsoliderade situationen. Landshypotek Ekonomisk Förening äger 100 procent av aktierna i Landshypotek Bank AB och är moderförening i Landshypotekskoncernen. Låntagare i Landshypotek Bank AB är också medlemmar i Landshypotek Ekonomisk Förening. All tillståndspliktig verksamhet bedrivs i Landshypotek Bank AB-koncernen.

Figur 1 Bolagsstruktur



1.2. Basel 3

Efter den senaste finansiella krisen har Baselkommittén arbetat fram ett än mer omfattande internationellt regelverk för banker. Regelverket går under namnet Basel 3 och innehåller förutom kapitalkrav även likviditetskrav och diverse hanteringskrav. EU har anpassat de internationella reglerna till att gälla för kreditinstitut och värdepappersbolag inom EU och EU-reglerna har sedan implementerats i Sverige genom en direktverkande EU-förordning som började gälla 1 januari 2014 och genom implementering av EU-direktiv som i stort införlivats genom nya svenska lagar och föreskrifter i början av augusti 2014.

I relation till den tidigare svenska implementeringen av Basel 2-reglerna innebar de nya förordningsreglerna höjt kapitalkrav för Landshypotek Bank. Detta som en följd av bl.a. ett nytt kapitalkrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA) samt LGD-golv för IRK-exponeringar. Reglerna baserade på kapitaltäckningsdirektivet innehåller bland annat regler om kapitalbuffertar och för Landshypotek Banks del tillkom krav på en kapitalkonserveringsbuffert på 2,5 procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp, utöver tidigare "Basel 3"-kapitalkrav på 8 procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp. Kapitalkonserveringsbufferten liksom 4,5 av de 8 procenten ska täckas med kärnprimärkapital.

Från och med 13 september 2015 tillkommer också ett krav på kontracyklisk buffert och denna kommer initialt ligga på 1,0 procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp. Den kontracykliska bufferten kan komma att variera mellan 0-2,5 procentenheter och ska även den täckas av kärnprimärkapital, men en eventuell höjning inom detta intervall bör kommuniceras av Finansinspektionen minst ett år före implementeringsdatum.

Om ett institut inte har tillräckligt med kapital för att täcka buffertkraven ska det skicka en plan till Finansinspektionen som visar hur det inom rimlig tid ska uppnå buffertkraven. Institutet kommer dessutom att få restriktioner i form av förbud mot bl.a. utdelningar och utbetalning av vissa rörliga ersättningar¹. Buffertkraven

¹ Givet att institutet inte heller uppfyller kraven på förfogandebelopp.

Tabell 1 Företag som ingår i den Konsoliderade situationen

	Organisationsnummer	Säte
Landshypotek Ekonomisk Förening	769600-5003	Stockholm
Landshypotek Bank AB	556500-2762	Stockholm
Landshypotek Jordbrukskredit AB	556263-8808	Stockholm

skiljer sig dock från övriga kapitalkrav, då det finns viss möjlighet till att temporärt inte uppfylla dem. Buffertkravet ingår därför inte i kapitalbaskravet redovisat enligt "Basel 3"-reglerna (tabell 5).

Finansinspektionen har under 2014 också höjt golvet för genomsnittliga riskvikter för fastighetskrediter från 15 procent till 25 procent inom ramen för Pelare 2. Det faktiska kapitalbehovet för Landshypotek Bank har emellertid inte ändrats med de nya "Basel 3"-reglerna. På grund av Basel 1-reglernas höga riskvikt för lån med pant i jord- och skogsbruksfastigheter är det fortsatt övergångsregeln relaterad till Basel 1-kravet som sätter det högsta kapitalkravet för Landshypotek Bank.

Likviditetskrav i form av LCR² kommer att börja gälla från 1 oktober 2015 (60 procent) och kravet kommer sedan att höjas stegvis till 100 procent. Implementering av NSFR³ planeras ske tidigast 2018.

Förutom ovan omnämnda krav samt utökad myndighetsrapportering rörande dessa har Finansinspektionen implementerat flera föreskrifter under 2014 rörande styrning och kontroll, operativa risker, informationssäkerhet, återhämtningsplan och offentliggörande av information.

² *Liquidity coverage ratio, krav på storleken av likviditetsreserv i relation till nettoutflöde under stressad 30-dagarsperiod.*

³ *Net stable funding ratio, krav på löptidsmatchning.*

2. Beskrivning av Landshypotek Bank och verksamheten

Landshypotek Bank AB är en medlemsägd bank för finansiering av jord- och skogsbruk och har en tradition som sträcker sig tillbaka till år 1836. Verksamheten består framförallt av utlåning mot säkerheter i fast egendom.

2.1. Övergripande beskrivning

Landshypotek Bank AB är en medlemsägd bank med uppgift att tillhandahålla konkurrenskraftig finansiering till Sveriges jord- och skogsbrukare. Företaget har en historia som sträcker sig tillbaka till år 1836. Landshypotek Banks låntagare blir automatiskt medlemmar i föreningen och därmed även ägare av verksamheten. Föreningen har idag cirka 43 000 medlemmar.

Landshypotek Bank AB ägs till fullo av Landshypotek Ekonomisk Förening, och står för cirka 99 procent av koncernens utlåning. Utlåningen i Landshypotek Bank AB görs mot pant i jord- och skogsbruksfastigheter inom 75 procent av det internt fastställda belåningsvärdet. All upplåning i koncernen sker i Landshypotek Bank AB.

Den utlåning som sker inom Landshypotek Jordbrukskredit AB är i huvudsak mot säkerhet i form av pantbrev i fast egendom inom 75-85 procent av internt fastställt belåningsvärde. Dessutom erbjuds lån med EU-stöd som säkerhet samt i viss mån även lån mot andra säkerheter. Landshypotek Jordbrukskredit AB lämnar efter individuell prövning även kortfristiga garantier till förmån för Sparbanken Syd i de fall Sparbanken Syd har beviljat en kontraktskredit till en av Landshypotek Banks kunder. Säkerheter i form av pantbrev i fast egendom krävs också för garantin (motförbindelsen) och maximal belåningsgrad är 85 procent av det garanterade beloppet.

För att kunna ge kunderna ett bredare utbud av finansiella produkter erbjuds, förutom kontraktskrediter, också företags- och privatkonton samt diverse betaltjänster genom samarbetet med Sparbanken Syd. I samarbete med DNB erbjuds även leasing och avbetalning för köp av lantbruks- och entreprenadmaskiner, tunga fordon eller personbil med objektet som säkerhet. Gårds- och skogs-försäkring är exempel på försäkringar som tillhandahålls genom samarbete med Gjensidige Försäkringsbolag.

2.2. 2014 och framtiden

Landshypotek Bank har en stark ställning på den svenska kreditmarknaden för finansiering av jord- och skogsbruk, med en marknadsandel på nästan trettio procent. Förutsättningarna för att driva finansiella företag, är i spåren av finanskrisen 2008, i kraftig förändring. En effekt är

betydligt ökad reglering vilken leder till ökade personalkostnader bland annat på riskkontroll- och complianceenheterna. En annan effekt är ökade likviditetskrav vilket, allt annat lika reducerar räntenettet. Detta gör att Landshypotek Bank behöver anpassa verksamheten för att kunna fortsätta leva upp till rollen som prispressare.

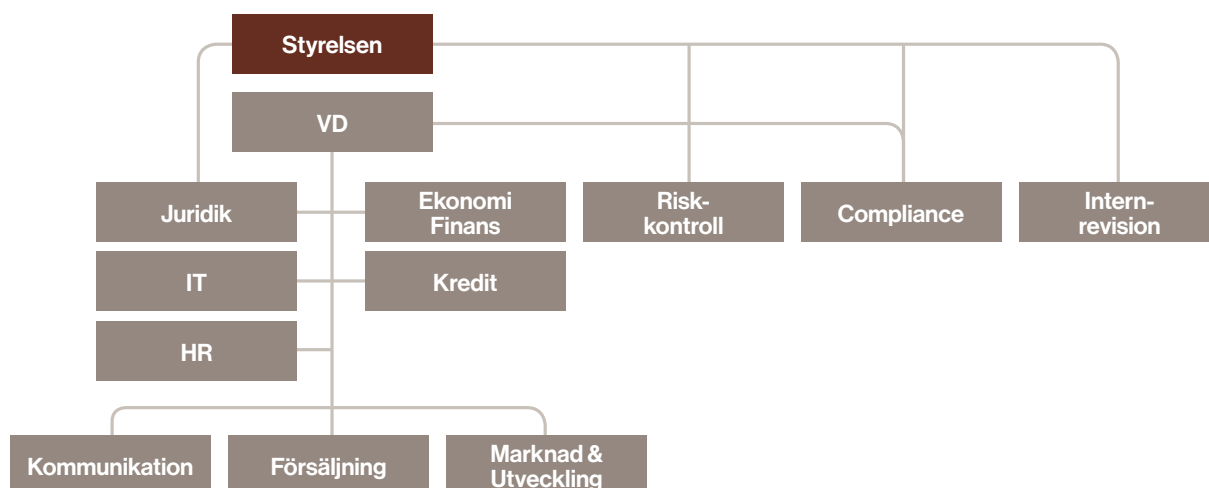
Företaget har som mål att växa verksamheten och öka marknadsandelarna. Detta ska uppnås genom ett ökat kundfokus och en större marknadseffektivitet. Landshypotek Bank har förstärkt antalet medarbetare i detta syfte och ska utöka sitt produkterbjudande i syfte att på sikt kunna erbjuda ett komplett utbud av finansieringslösningar för jord- och skogsnäringen. Landshypotek Banks vision är att bli:

Jord- och skogsbrukets förstahandsval för all finansiering

Tillväxten ska ske till låg risk samt med god och stabil lönsamhet. För att bl.a. förbättra likviditetssituationen i en eventuell marknadsstress och på så sätt också förbättra förutsättningarna för god extern rating har Landshypotek Bank börjat erbjuda allmänheten inlåning. Landshypotek Bank har som mål att inlåningen inom fyra år ska representera 20 procent av finansieringen. 2011 erbjöd Landshypotek för första gången inlåningskonto. 2012 fick Landshypotek banktillstånd från Finansinspektionen och därmed förbättrades möjligheten att erbjuda effektiva inlåningstjänster. Under våren 2013 kompletterade banken befintligt inlåningssortiment med skogs- och skogsskadekonto och i februari 2014 lanserade Landshypotek Bank ytterligare tre inlåningskonton samt internetbank för att kunder elektroniskt ska kunna öppna inlåningskonton och flytta pengar till och från andra banker. Under 2014 ökade inlåningen med 3,7 MDSEK och uppgick till 5,8 MDSEK vid utgången av året.

Banken har som mål att det egna kapitalet ska ge en avkastning motsvarande 5 procentenheter + en tvåårig swapränta, vilket per årsskiftet gav ett avkastningsmål på 6,3 procent.

Figur 2 Landshypotek Banks organisation



2.3. Organisation

Landshypotek Bank är organiserat i 8 distrikt och har 19 kontor spridda över landet. Antalet medarbetare uppgår till 152 personer. Kundensvariga finns på alla kontor och är organiserade under försäljningsavdelningen. Det finns inga anställda i koncernens dotterbolag. I Landshypotek Ekonomisk Förening finns 70 förtroendevalda medlemmar i tio olika regionstyrelser vars arbetsuppgifter bland annat innefattar värdering av fastigheter.

2.4. Bolagsstyrning

Landshypotek Ekonomisk Förening äger Landshypotek Bank AB-koncernen och styr Landshypotek Bank AB via bolagsstämman, som är aktiebolagets högsta beslutande organ. Ägarens styrning av Landshypotek Bank AB sker vidare genom styrelse och VD i enlighet med aktiebolagslagen, bolagsordningen samt antagna policys och instruktioner.

Årsstämman i Landshypotek Bank AB utser styrelse och revisorer samt beslutar om arvoden. Årsstämman fastställer också resultat- och balansräkning samt tar ställning till frågan om ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och VD. Dessutom utses ledamöter till valberedningen i Landshypotek Bank AB som har till uppgift att förbereda val och arvodesfrågor inför nästföljande årsstämma. Valberedningen består för närvarande av tre ledamöter.

Den övergripande uppgiften för styrelsen i Landshypotek Bank AB (styrelsen) är att förvalta bolagets angelägenheter. Styrelsen är ytterst ansvarig för bolagets organisation och förvaltning. Enligt bolagsordningen ska styrelsen bestå av minst fyra och högst åtta ledamöter som väljs årligen på årsstämman. Styrelsen består för närvarande av åtta stämмоvalda ledamöter och två arbetstagarrepresentanter. En ledamot är styrelseledamot i Landshypotek Ekonomisk Förening. Sju av ledamöterna är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen.

Fyra av styrelseledamöterna har genom medlemskap i Landshypotek Ekonomisk Förening insatser i föreningen. Styrelsens ledamöter har bred erfarenhet från näringslivet och/eller jord- och skogsnäringen. Styrelsens arbete följer den arbetsordning som årligen fastställs på det konstituerande styrelsemötet.

Styrelsen har inrättat tre utskott, risk- och kapitalutskottet, kreditutskottet samt revisionsutskottet. Utskottens sammanträden protokollförs och tillhandahålls styrelsen. Styrelsen har antagit en skriftlig instruktion för VD:s roll och arbete. VD har ansvaret för den löpande förvaltningen i enlighet med styrelsens instruktion. VD rapporterar löpande till styrelsen.

Externa revisorer i Landshypotek Bank ska vara auktoriserade. Mandatperioden för de stämмоvalda revisorerna är ett år. Revisorerna ansvarar för att granska årsredovisning samt bokföring och även styrelsens och VD:s förvaltning av bolaget. Revisorerna rapporterar till bolagsstämman och är således oberoende av styrelse och företagsledning.

Styrelsen har fastställt en ersättningspolicy som anger principerna för ersättningssystemet i Landshypotek Bank AB. Information om ersättningssystemet finns tillgängligt på bankens webbplats. Anställda har rätt till ersättning vilken kan bestå av en kombination av fast grundlön, förmåner, vinstdelning via Landshypotek Banks vinstandelsstiftelse, gratifikation, pension och avgångsvederlag. Banken har under 2014 lämnat det förmånsbestämda pensionssystemet BTP2 för det nya premiebestämda BTP1 för alla nyanställda samt för de som velat av övriga anställda. Detta främst på grund av att avsättningarna enligt det premiebestämda systemet är kända och utgör en mindre osäkerhet i pensionskostnader.

Ersättningarna i Landshypotek Bank revideras årligen genom de anställdas lönesamtal. Internrevisionen har som uppgift att granska huruvida Landshypotek Banks ersättningar överensstämmer med ersättningspolicyen.

3. Riskhantering och riskorganisation

Landshypotek Banks målsättning är att hålla en låg övergripande riskprofil. Banken strävar efter att uppnå en hög riskmedvetenhet och ett lågt risktagande i hela verksamheten.

3.1. Målsättning och värdegrund för riskhantering

En god riskkultur är högt prioriterat på Landshypotek Bank. Banken strävar efter att uppnå en hög riskmedvetenhet och ett lågt risktagande. Hög riskmedvetenhet betyder att varje anställd ska förstå vilka riskerna dennes arbetsuppgifter innebär för företaget, vilken nivå på risktagande som är acceptabel, samt hur den anställda ska agera för att inte överskrida den acceptabla risknivån. Lågt risktagande innebär att verksamheten ska drivas på ett sådant sätt att förväntade och oförväntade förluster hålls låga. Detta uppnås genom en tydlig beslutsordning med hög riskmedvetenhet hos medarbetarna, gemensamma definitioner och bedömningsprinciper samt sofistikerade verktyg för riskbedömning.

Verksamheten ska eftersträva hög kvalitet i allt den företar sig, vara lyhörd för omvärldsförändringar och förstå dess påverkan på kunder, värdet på tagna säkerheter och affärsmodell.

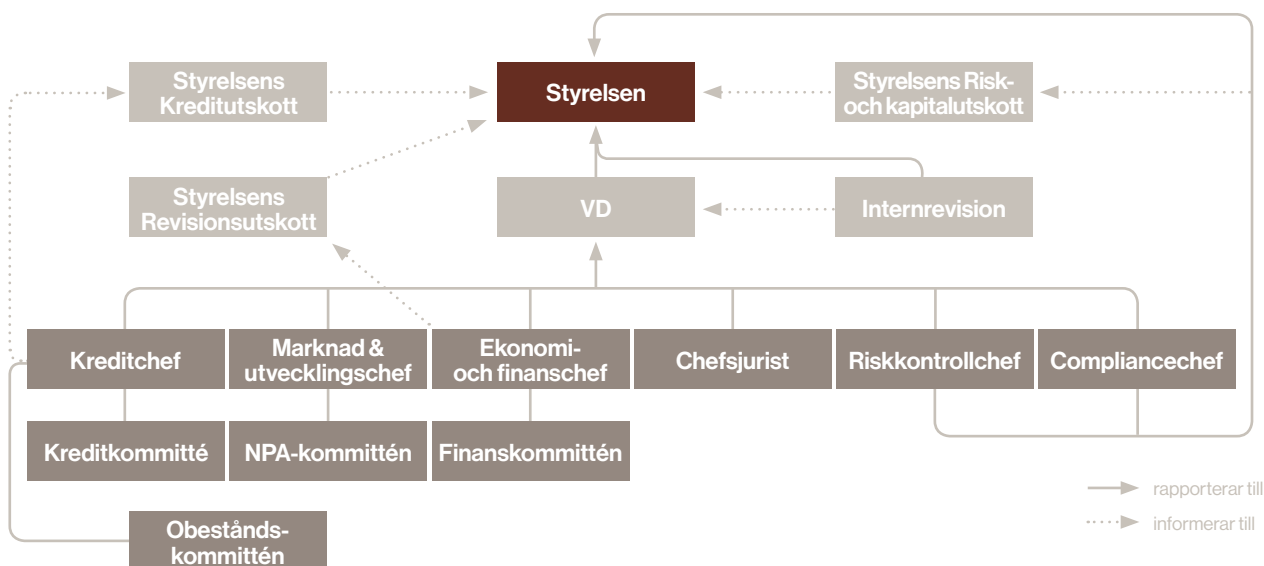
3.2. Övergripande riskprofil

Landshypotek Bank har som målsättning att hålla en låg riskprofil. En låg riskprofil bidrar till lägre upplåningskostnader och skapar därmed bra förutsättningar att växa verksamheten och öka marknadsandelarna. Landshypotek Bank har som övergripande riskaptit att behålla AAA-rating på sina säkerställda obligationer. För att uppnå detta krävs för tillfället en långsiktig rating från Standard & Poor's på minst A- för Landshypotek Bank AB, vilket är den rating som företaget har efter ett stegs nedgradering i december 2014.

För att hålla en låg övergripande riskprofil har banken identifierat, klassificerat och limiterat alla väsentliga risker i syfte att förstå, hantera och om möjligt kvantifiera varje enskild risk. Banken fokuserar på att ta sådana risker som verksamheten är bäst på att förstå och hantera.

Den enskilt största risken som banken är exponerad emot är kreditrisken som följer av utlåning till kunder. Denna risk är direkt kopplad till affärsidén och hanteras genom hela kreditprocessen.

Figur 3 Organisation avseende riskhantering och kontroll



Det finns även andra risker som är nödvändiga att ta för att kunna bedriva verksamheten, exempelvis likviditetsrisker, marknadsrisker och operativa risker. En viss acceptansnivå för dessa risker måste finnas men Banken har som mål att hålla dessa risker på en låg nivå.

3.3. Riskorganisation

För att kunna hantera risker på ett tillfredsställande sätt är det viktigt att det finns en genomtänkt och tydlig intern styrning och kontroll som genomsyrar organisationen. Styrelse och VD i Landshypotek Bank AB har det yttersta ansvaret för detta.

Styrelsen har, som nämnts tidigare, som stöd för sin verksamhet inrättat tre utskott, risk- och kapitalutskottet, kreditutskottet och revisionsutskottet. Styrelsens risk- och kapitalutskott är ett beredande organ och bereder styrelsens styrdokument rörande såväl bankens riskkapit, risklimiter samt riskhantering. Det sistnämnda inkluderar bl.a. hantering av operativa och finansiella risker, riskkontrollavdelningens ansvar, samt hur den interna kapitalutvärderingen ska gå till. Dessutom bereder utskottet den interna kapitalutvärderingen och bankens Pelare 3-rapport, samt diskuterar delar av riskkontrollavdelningens kontrollrapporter och valideringen av bankens kreditriskmodeller. Styrelsens kreditutskott är högsta kreditbeviljande instans och bereder även styrdokument till styrelsen rörande hantering av kreditrisker. Styrelsens revisionsutskott ska verka för en god finansiell rapportering, är mottagare av revisionsrapporter och ska säkerställa att utestående iakttagelser i revisionsrapporter åtgärdas samt föreslå internrevisionsplan för styrelsen.

I riskhanteringsprocessen arbetar banken utifrån tre försvarslinjer. Samtliga försvarslinjer har ett ansvar för att hantera de risker som finns i verksamheten. Den första försvarslinjen utgörs av affärsverksamheten som har det dagliga, operativa ansvaret för risk. Den operativa riskorganisationen består av fyra kommittéer, kreditkommittén, finanskommittén, new product approval kommittén och obeståndskommittén. Kreditkommittén, som leds av kreditchefen, ansvarar för att regelbundet se över regelverket för kreditgivning och ge förslag på ändringar till styrelsens kreditutskott. Finanskommittén, som leds av ekonomi- och finanschefen, fattar beslut rörande basen för in- och utlåningsräntor. New product approval kommittén leds av chefen för marknad och utveckling och fattar beslut kring om organisationen är redo att implementera väsentligt förändrade eller nya produkter, tjänster, processer, IT-system etc. Detta i syfte att reducera den operativa risken i banken. Obeståndskommittén leds av kreditchefen och ansvarar för alla beslut rörande reserveringar, bokföring av konstaterade förluster och upplösning av reserver. I den operativa affärsverksamheten ansvarar kreditavdelningen för ledning

och styrning av kreditprövningsprocessen. Avdelningen ansvarar även för analys av krediter och hantering av obeståndsärenden. Kreditchefen rapporterar till VD och är vanligtvis föredragande av kreditärenden i styrelsens kreditutskott. Finansavdelningen ansvarar för bankens finansiella riskhantering avseende upplåning samt förvaltning av eget kapital, skuld och likviditet. Ansvarig för finansavdelningen är ekonomi- och finanschefen som rapporterar till VD i Landshypotek Bank AB.

Funktionen för riskkontroll och compliancefunktionen representerar den andra försvarslinjen. Dessa funktioner är oberoende av affärsverksamheten och rapporterar direkt till VD och styrelse för Landshypotek Bank AB. Funktionen för riskkontroll ansvarar, på portföljnivå, för mätning, kontroll, analys och rapportering av samtliga för banken väsentliga risker. Funktionen upprätthåller också vissa ramverk för riskhantering. Dessutom ansvarar funktionen för de kreditriskmodeller (IRK-modeller) som banken fått godkänt att använda för beräkning av kapitalkrav för kreditrisker. Chefen för riskkontroll är sekreterare och föredragande i styrelsens risk- och kapitalutskott. Compliancefunktionen ansvarar för att bevaka att verksamheten bedrivs i enlighet med de lagar och regler som den tillståndspliktiga verksamheten omfattas av. Såväl chefen för riskkontroll som chefen för compliance är adjungerade medlemmar i bankens ledningsgrupp.

Internrevisionsfunktionen utgör den tredje försvarslinjen och syftar till att granska och utvärdera den interna styrningen och kontrollen samt att ge en bild av hur väl processer och rutiner bidrar till verksamhetens uppsatta mål. Detta inkluderar inte minst att utvärdera effektiviteten i riskhanteringsarbetet, inklusive arbetet utfört av andra försvarslinjer. Internrevisionens granskningsinsatser sker i enlighet med en revisionsplan som beslutas årligen av styrelsen. Internrevision rapporterar också resultatet av sin granskning till styrelsen. Bankens internrevision har under 2014 utförts av KPMG.

4. Kapitalbas och kapitalkrav

Behovet av god riskhantering och en stor buffert av kapital och likviditet har tydliggjorts i och med senaste finanskrisen. Högre krav ställs också av myndigheter, ratinginstitut och marknaden.

4.1. Kapitalbas

Vad som får medräknas i kapitalbasen är reglerat i kapitaltäckningsreglerna.

Landshypotek Bank har en kapitalbas som i kapitaltäckningshänseende består av eget kapital (kärnprimärkapital) och förlagslån (supplementärt kapital). Kärnprimärkapitalet består endast av inbetalt aktiekapital (insatser) och balanserade vinstmedel. Banken har inget kapitaltillskott i någon form. Kapitalbasen för den konsoliderade situationen, bestående av Landshypotek Bank samt Landshypotek Ekonomisk Förening, uppgick per 31 december 2014 till 4 936 MSEK, varav 4 236 MSEK utgjordes av kärnprimärkapital, enligt tabell 2.

Från kärnprimärkapital görs avdrag för uppskjutna skattefordringar. Mellanskillnaden mellan förväntad förlust enligt den interna riskklassificeringsmetoden för kreditrisk (IRK-metod) och faktisk reservering dras bort från kärnprimärkapitalet. Supplementärt kapital består av tidsbundna förlagslån med ett nominellt värde om 700 MSEK.

4.2. Kapitalkrav

Beräkning av kapitalkravet utgår från de minimiregler (Pelare 1) som omfattar kreditrisk, marknadsrisk och operativ risk. För majoriteten av bankens utlåning beräknas kapitalkravet för kreditrisk med den IRK-metod som Landshypotek Bank AB har Finansinspektionens tillstånd att använda. Övrig kreditrisk kapitaltäcks enligt schablonmetoden.

Operativa risker kapitaltäcks med basmetoden och kreditvärdighetsjusteringsrisk för derivatmotparter och eventuella repor kapitaltäcks med schablonmetoden. Banken har inga övriga risker som kapitaltäcks enligt Pelare 1-reglerna.

Kapitalbaskraven för den konsoliderade situationen redovisas i tabell 5.

Tabell 2 Kapitalbas, Konsoliderad situation

TSEK	2014-12-31
Kapitalbas, "Basel 3"	4 936 116
Primärkapital	4 236 195
Kärnprimärkapital	4 236 195
Kapitalinstrument som ska räknas som kärnprimärkapital	1 369 473
Ej utdelade vinstmedel	3 090 538
Ackumulerat annat totalresultat	-29 660
Justeringar av kärnprimärkapital på grund av filter för tillsyn	38 888
(-) Övriga immateriella tillgångar	-36 517
(-) Uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet och som inte uppstår till följd av tillfälliga skillnader netto efter tillhörande skatteskulder	-14 643
(-) Underskott i kreditriskjusteringar för förväntade förluster (internmetod)	-172 883
(-) Förmånsbestämda pensionsplaner	-9 001
Supplementärkapital	699 921
Kapitalinstrument och efterställda lån som ska räknas som supplementärkapital	699 921

Tabell 3 Förlagslån

Lånebeteckning	Valuta	Nominellt belopp, TSEK	Utestående nominellt belopp, TSEK	Första möjliga tid för inlösen	Räntesats	Räntesats efter första möjliga dag för inlösen	Förfallodag
EMTN31	SEK	200 000	200 000	2015-06-18	4,60 %	3 M STIBOR +2,30 %	2020-06-08
EMTN47	SEK	70 000	70 000	2017-06-01	5,82 %	3 M STIBOR +3,85 %	2022-06-01
EMTN48	SEK	430 000	430 000	2017-06-01	3 M STIBOR +3,85 %	3 M STIBOR +3,85 %	2022-06-01

4.3. Kapitalbehov

Ett företag ska vid varje tidpunkt ha en kapitalbas som minst motsvarar summan av kapitalbaskraven (8 procent av riskvägda tillgångar) inom ramen för Pelare 1. Detta kapitalbaskrav beräknas enligt EU-förordning 575/2013 och presenteras i tabell 5. Dessutom bör banken ha en kapitalkonserveringsbuffert på 2,5 procentenheter samt 1 procent i kontracyklisk buffert från 13 september 2015⁴.

Det åligger även kreditinstitut att kartlägga och bedöma kapitalbehov för väsentliga risker som inte täcks av Pelare 1-reglerna. Det totala kapitalbehovet som är nödvändigt ska utvärderas mot bakgrund av den samlade risken i verksamheten. Underlaget och slutsatser i denna interna kapitalutvärdering ska kommuniceras till Finansinspektionen på årlig basis. Bankens process för intern kapitalutvärdering beskrivs under avsnitt 9. Kapitalbehovet beräknas utifrån det högsta av "Basel 3"-reglerna inklusive Pelare 2-bedömningen, 80 procent av Basel 1-kapitalbaskraven (övergångsregel) samt det kapital banken behöver för att kunna ha en AAA-rating för säkerställda obligationer. I rådande situation är det övergångsregeln relaterad till Basel 1-kravet som är det högsta. Bakgrunden till detta är bland annat att den IRK-metod som Landshypotek 2007 erhöll Finansinspektionens tillstånd att använda för kapitaltäckning av kreditrisk, indikerar att det är relativt låg kreditrisk i bankens utlåning med säkerhet i svenska jord- och skogsbruksfastigheter. Enligt gällande övergångsregler får dock kapitalbasen inte understiga 80 procent av det kapitalkrav som beräknas med Basel 1-reglerna. Enligt Basel 1-reglerna har utlåning med säkerhet i jord- och skogsbruksfastigheter 100 procent i riskvikt, vilket är lika högt som utlåning till exempelvis blancokrediter. Kapitalkraven enligt Basel 1-reglerna är således relativt riskokänsliga och enligt bankens bedömning överskattar de risken i Landshypotek Banks verksamhet.

Som framgår av tabell 5 så är den konsoliderade situationens Pelare 1-kapitalbaskrav utan buffertar under "Basel 3" cirka 40 procent av kapitalkravet enligt nuvarande övergångsregler relaterade till Basel 1 (1 612 MSEK

jämfört mot 4 086 MSEK). Även med hänsyn till bankens interna kapitalutvärdering, inklusive Pelare 2-risker och buffertkrav, är kravet relaterat till Basel 1-reglerna väsentligt högre. Då kapitalet som krävs enligt Basel 1-övergångsreglerna också är tillräckligt högt för att nå en AAA-rating på bankens säkerställda obligationer ser banken inget riskbaserat behov av att ha mer kapital än vad dagens övergångsregler kräver. Banken måste dock anpassa sig till Finansinspektionens regler och behöver därför åtminstone hålla en buffert över kapitalkravet enligt övergångsreglerna relaterade till Basel 1 i syfte att i viss mån kunna möta eventuella förluster och växa.

Banken har som ambition att på sikt byta sina förlagslån mot kärnprimärkapital.

Tabell 4 Kapitaltäckning, Konsoliderad situation

TSEK	2014-12-31
Primärt kapital	4 236 195
Sekundärt kapital	699 921
Totalt kapital	4 936 116
Utan övergångsregler	
Kärnprimärkapitalrelation (%)	21,02
Primärkapitalrelation (%)	21,02
Total kapitalrelation (%)	24,50
Institutspecifikt kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav (%)	7,00
<i>varav krav på kapitalkonserveringsbuffert (%)</i>	2,50
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert (som andel av det totala riskvägda exponeringsbeloppet, %)	15,02
Kapitaltäckningskvot	3,06
Med övergångsregler	
Kapitalbas	5 109 000
Kapitalbaskrav	4 085 668
Total kapitalrelation (%)	10,00
Kapitaltäckningskvot	1,25

⁴ Se avsnitt 1.2 rörande konsekvenser ifall buffertkravet inte uppfylls.

5. Kreditrisker

Kreditrisken är den största risken i Landshypotek Bank och utgör 83 procent av kapitalkravet⁵ enligt Pelare 1-regler utan hänsyn till övergångsregler. Det är därför av central betydelse att banken har tydliga regler för kreditriskhantering.

5.1. Definition

Landshypotek Bank definierar kreditrisk som:

Risken att Landshypotek Bank inte erhåller betalning enligt överenskommelse och att värdet på säkerheten inte är fullgod och därför inte kan täcka utestående fordran.

5.2. Kreditprocessen

All kreditgivning inom banken ska utgå från kundens återbetalningsförmåga och kredit får bara beviljas om förpliktelse på goda grunder kan förväntas bli fullgjorda. För att ytterligare skydda banken mot kreditförluster tas säkerhet i jord- och skogsbruksfastigheter, samt övrig säkerhet i enlighet med kreditinstruktion. Säkerheten ska med god marginal säkerställa lånefordran. En säkerhet med stort värde ska aldrig ersätta kravet på kundens återbetalningsförmåga utan kreditgivningen ska alltid ställas i proportion till de kassaflöden vilka ska försörja krediten.

Kreditpolicyn ska ge ramar och riktlinjer för de principer som vid var tid ska vara gällande vid kreditgivning inom banken. Kreditgivningen ska vara ett resultat av analys av den enskilde kunden och/eller hushållet i sin helhet där så är tillämpligt. Detta resulterar i en riskklassificering för fallissemangsrisk med skala 1–6 för fysiker och A–H för juridiker. Utöver kundens/hushållets totala återbetalningsförmåga, analyseras säkerheter vilka primärt består av fast egendom i jord- och skogsbruksfastigheter.

All kreditgivning sker enligt en av styrelsen beviljad kreditmandatmatris, vilken styrs av parametrar såsom lånelimitbelopp, riskklass och belåningsgrad. Samtliga kreditbeslut tas i en kreditkommitté, med en nivåstruktur som följer den ovan nämnda kreditmandatmatrisen. En kreditkommitté kräver att minst två tjänstemän i förening bildar kommitté. Det högst beslutande organet för löpande kreditärenden är styrelsens kreditkommitté.

5.3. Kreditportföljen

5.3.1. Översikt av kreditportföljen

Landshypotek Banks totala utlåning mot allmänheten uppgick per 31 december 2014 till drygt 61,7 MDSEK. Utlåningen omfattar utlåning till jord- och skogsägare

mot säkerhet i primärt jord- och skogsbruksfastigheter. All utlåning sker i Sverige. Den geografiska fördelningen av bankens kreditportfölj i tabell 8 speglar vilket distrikt kunden tillhör och visar att den geografiska spridningen inom Sverige är god. Sedan år 2009 har kreditportföljen vuxit med 15 MDSEK, vilket motsvarar en genomsnittlig utlåningstillväxt på fem procent per år under de senaste fem åren. Den genomsnittliga utlåningen per kund i Landshypotek Bank AB uppgår till 1,43 MSEK per 31 december 2014. Den exponeringsviktade belåningsgraden uppgick vid samma tidpunkt till 48,4 procent.

Landshypotek Bank kategoriserar låntagarna i två olika kundkategorier: Landsbygdsboende (LBB), vars återbetalningsförmåga är mer beroende av inkomst från tjänst än från den eventuella verksamhet som bedrivs på fastigheten och Landsbygdsföretagare (LBF), vilka bedriver jord- eller skogsbruksverksamhet och där största delen av inkomsten kommer från näringsverksamheten. Flertalet av LBF-kunderna har en diversifierad verksamhet med inkomster från flera driftsriktningar. Den totala utlåningen till LBB-kunder uppgick till 28 MDSEK och LBF-kunder till 34 MDSEK per 31 december 2014.

5.3.2. Definition och klassificering av kreditportföljen

En av de grundläggande förutsättningarna för att kunna använda IRK-modeller för kapitalkravsberäkning är att varje motpart definieras och klassificeras enligt IRK-reglerna. Dokumentation och systemstöd har upprättats som utförligt beskriver exponeringsklassindelningen.

Banken rapporterar den absoluta majoriteten av sina lån mot fysiker som fastighetskrediter, enligt IRK-metodens hushållsexponeringsklass. Exponeringsvärdet för dessa, inklusive upplupna räntor, uppgår till 60 MDSEK. Övriga låneexponeringar, bl.a. mot juridiker, kapitaltäcks med schablonmetoden.

IRK-metoden används även för exponeringsklassen "motpartslösa exponeringar". Motpartslösa exponeringar definieras som exponeringar där det inte krävs någon prestation från motparten (exempelvis immateriella och materiella anläggningstillgångar).

Den genomsnittliga riskvikten för hushållsexponeringar som redovisas enligt IRK-metoden uppgår till 18 procent och för exponeringar som redovisas enligt schablonmetoden uppgår riskvikten till 23 procent.

⁵ Exklusive kapital för kreditvärdighetsjusteringsrisk.

5.4. Beskrivning av kreditriskhantering

Alla kreditbeslut ska föregås av en noggrann riskbedömning och riskklassificering. Ett kreditbeslut kräver därför kunskap om regionala och branschspecifika faktorer som kan påverka kundens återbetalningsförmåga och säkerhetens värdeutveckling. Innan nya produkter eller tjänster introduceras ska verksamheten analysera de eventuella kreditriskerna som dessa ger upphov till samt säkerställa att riskerna kan hanteras på ett tillfredställande sätt.

Kreditavdelningen ansvarar för kreditprövningsprocessen och för att den interna regelboken för kreditgivning efterlevs. Försäljningsorganisationen ansvarar för att utföra årlig kredituppföljning för alla limitgrupper med kreditlimit över 5 miljoner kronor. Utöver detta ska kunder med sämre PD-riskklasser årsföredras.

Banken tillämpar en individuell värdering på problemkrediter. Inom kreditavdelningen finns en obestandsgrupp vilken hanterar problemkrediterna på operationell nivå. Reserveringsbehovet bedöms för fallerade krediter och reserveringar görs individuellt för osäkra fordringar efter beslut enligt tilldelat beslutsmandat. Som osäkra fordran redovisas efter individuell prövning lånefordran där betalningarna sannolikt inte kommer att fullföljas enligt kontraktvillkoren och där säkerhetens värde befaras vara otillräcklig för att med betryggande marginal täcka fordrans värde.

Funktionen för riskkontroll ansvarar för att mäta, analysera och rapportera kreditriskens utveckling på portfölj- och distriktsnivå.

5.5. Användning av IRK-modellerna

Förutom att IRK-modellerna används för beräkning av kapitalkrav och kapitalbehov är de integrerade i kreditprocessen. Kundens/limitgruppens PD-riskklass (PD=probability of default) och belåningsgrad vilken påverkar LGD-riskklass (LGD=loss given default) i kombination med kundens/limitgruppens lånelimitbelopp bestämmer kreditbetsordningen och riskklasserna är en del av underlaget till kreditbeslutet. Dessutom sker rapportering löpande till styrelse och bankledning om kreditportföljens utveckling utifrån bland annat PD-riskklasser, belåningsgrader och förväntad förlust.

Styrelsen har det yttersta ansvaret för IRK-systemet som helhet och ska besluta om väsentliga förändringar i detta. Funktionen för riskkontroll har det operationella övergripande ansvaret för att säkerställa att IRK-modellerna mäter risk på ett för banken tillfredsställande sätt och uppfyller de krav som Finansinspektionen ställer på IRK-modellerna. Andra delar av organisationen har stort delansvar i detta.

Tabell 5 Kapitalbaskrav uppdelat på risk, metod och exponeringsklass, Konsoliderad situation

2014-12-31, TSEK	Exponeringsvärde*	Kapitalbaskrav	Risikvägt exponeringsbelopp	Genomsnittlig riskvikt	Förväntat förlust
Kreditrisk – Internmetoden	59 842 400	883 302	11 041 269	18 %	233 517
Hushåll – säkerhet i fastighet	59 755 565	876 355	10 954 434	18 %	233 517
Övriga motpartslösa tillgångar	86 835	6 947	86 835	100 %	
Kreditrisk – Schablonmetoden	24 182 822	450 987	5 637 343	23 %	
Nationella regeringar eller centralbanker	246 301	0	0	0 %	
Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan eller myndigheter	4 768 236	0	0	0 %	
Institut	3 838 012	109 626	1 370 322	36 %	
Företag	259 547	20 372	254 650	98 %	
Hushåll	180 408	8 674	108 428	60 %	
Säkrade genom panträtt i fast egendom	2 943 326	213 201	2 665 018	91 %	
Fallerade exponeringar	35 964	3 826	47 822	133 %	
Säkerställda obligationer	11 911 027	95 288	1 191 103	10 %	
Operativ risk – Basmotoden		96 994	1 212 430		
Kreditvärdighetsjusteringsrisk – Schablonmetoden	2 492 341	180 763	2 259 540	91 %	
Summa "Basel 3"		1 612 047	20 150 582		
Tillägg för övergångsregler relaterade till Basel 1		2 473 621	30 920 266		
Summa inklusive tillägg för övergångsregler relaterade till Basel 1		4 085 668	51 070 848		

* Exponeringsvärde enligt EU-förordning 575/2013.

Bankens PD-estimat baseras på den långsiktiga fallissemangsfrekvensen inom respektive riskklass. Eftersom bankens riskklassificeringsmodell inte är fullt ut "point in time", d.v.s. den påverkas inte fullt ut av svängningar i konjunkturen, kan utfallen på portföljnivå, enskilda år, överstiga de genomsnittliga portfölj-PD-estimaterna under år som är lite sämre än genomsnittliga för svenska jord- och skogsbrukare. Under 2014, har utfallet på portföljnivå understigit det genomsnittliga portfölj-PD-estimatet.

LGD-estimaterna representerar LGD under en nedgångsperiod vilket medför att de, så länge inte en riktig nedgångsperiod inträffar, bör vara högre än utfallen. I tabell 6 framgår att detta bl.a. är fallet år 2014.

5.6. Beskrivning av riskklassificeringssystemet

5.6.1. Metod

Landshypotek Bank beräknar sina egna riskestimater för PD, EAD (Exposure at Default) och LGD, vilka för näst intill hela exponeringsklassen hushåll i Landshypotek Bank AB används för att beräkna kapitalkrav och förväntad förlust för kreditrisk.

5.6.2. Modeller med tillstånd för beräkning av lagstadgat kapitalkrav

Bankens PD-modell har intern skötselstatistik och en UC-modell som förklaringsfaktorer. Nya kunder riskklassificeras dock enkom med UC-modellen som grund. PD-modellen är en statistisk modell och används för att förutspå sannolikheten för att en kund hamnar i fallissemang inom ett år.

Banken använder två fallissemangskategorier "mjukt fallissemang" respektive "tekniskt fallissemang". Mjukt fallissemang registreras manuellt då banken bedömer det som sannolikt att kunden inte kommer att fullgöra sina åtaganden utan att säkerheter måste realiseras. Det tekniska fallissemanget inträffar per automatik då en kund, som inte redan är satt i mjukt fallissemang, är mer än 90 dagar sen med en betalning till banken.

PD-modellen fördelar krediter till olika riskklasser (1-6), där riskklass 1 representerar den högsta kreditkvaliteten

och riskklass 6 innehåller fallerade krediter. För varje riskklass estimerar banken PD. I syfte att beräkna PD per riskklass för ett genomsnittligt år används de senaste tio årens utfallsdata som grund och på detta appliceras en konservativ konjunkturjustering som även beaktar utfall från finanskrisåren under tidigt 90-tal, samt säkerhetsmarginal. Omnämnda riskklass-PDn stressas dessutom ytterligare, i en av Finansinspektionen angiven formel, vid beräkning av kapitalkravet. I figur 4 redovisas fördelningen av hushållsexponeringen per PD-riskklass.

Bedömningen av hur mycket banken kan förlora av utestående fordran i händelse av fallissemang, LGD, är baserad på intern förlustdata under perioden 1995 till och med 2008 där även tidsvärdet av pengar och administrativa kostnader beaktas. Denna data är sedan uppjusterad för att motsvara ett LGD under ogynnsamma ekonomiska förhållanden (downturn-LGD). Banken har använt data från 1994 för att göra denna uppjustering. LGD-klasserna är indelade med avseende på belåningsgrad i fem olika klasser. I figur 5 redovisas fördelningen av hushållsexponeringen per LGD-riskklass.

Exponering vid fallissemang (EAD) är det exponeringsbelopp som motparten förväntas ha i händelse av fallissemang. För vanliga lån beräknas EAD som utestående låneskuld. För bankens produkt "flexibelt bottenlån"⁶ där delar av åtagandet ligger utanför balansräkningen beräknas EAD genom att motpartens totala beviljade limit multipliceras med en konverteringsfaktor (KF). Konverteringsfaktorn beräknas på hela limiten på det flexibla bottenlånet och uppgår, konservativt, till 107 procent.

Syftet med att validera modellerna är att säkerställa att banken skattar kreditrisk på ett tillräckligt konservativt sätt och att modellerna är bra på att rangordna krediter efter risk. Såväl PD-, LGD- och KF-modellen valideras på årlig basis. Analysen resulterar i en valideringsrapport, vars sammanfattning presenteras för och diskuteras med bland annat styrelsens risk- och kapitalutskott.

Landshypotek Banks PD-riskklassificeringsmodell fångar upp förändringar i konjunkturen relativt väl och därmed migrerar kunderna mellan riskklasser som en effekt av konjunkturen, vilket kan leda till ett cykliskt "Basel 3" kapitalkrav. Det samma gäller LGD-modellen.

⁶ Kunden avropar vid behov så mycket av beviljad limit som önskas.

Tabell 6 Estimat 2013-12-31 vs. utfall under 2014*

%	Låneantalsviktat PD-estimat för kapitaltäckning	Realiserat låneantalsviktat fallissemangsutfall	Exponeringsviktat LGD-estimat för kapitaltäckning **	Realiserat exponeringsviktat LGD-utfall
Hushållsexponeringar	2,1 %	1,7 %	7,4 %	3,6 %

* För "Realiserat låneantalsviktat fallissemangsutfall" så beaktas, i täljaren, icke fallerade lån som fanns 2013-12-31 och som fallerat under 2014 och, i nämnaren, summan av icke fallerade lån som fanns med 2013-12-31 och som var icke fallerade eller fallerade i slutet av 2014. För att skapa jämförbarhet ingår endast lånen som ingår i nämnd nämnare i beräkningen av "Låneantalsviktat PD-estimat för kapitaltäckning" och i "Exponeringsviktat LGD-estimat för kapitaltäckning".

** Downturn-LGD.

Konservativa justeringar och säkerhetsmarginaler appliceras på de riskestimaten som används i kapitaltäckningshänseende, men inte i interna syften, vilket gör att kapitaltäckningsestimaten skiljer sig från de interna estimaten.

5.7. Säkerheter

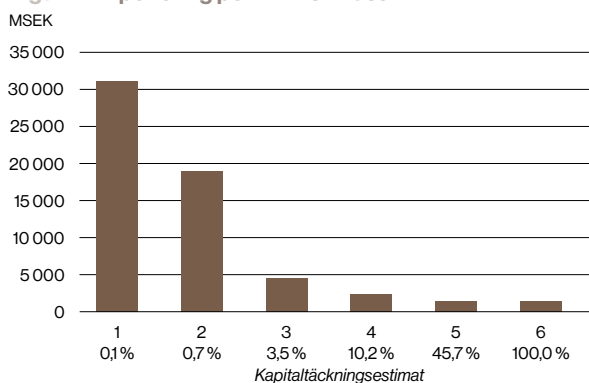
I Landshypotek Bank AB lämnas kredit mot pant i fast egendom inom 75 procent av ett internt fastställt belåningsvärde. Detta värde ska representera ett långsiktigt hållbart värde av tagen säkerheten. Den utlåning som sker inom Landshypotek Jordbrukskredit AB är i huvudsak mot säkerhet i form av pantbrev i fast egendom inom 75-85 procent av internt fastställt belåningsvärde. Dessutom erbjuds lån med EU-stöd som säkerhet (EU-kredit) samt i viss mån även lån mot andra säkerheter som exempelvis borgensåtagande och företagsinteckning.

Tabell 7 LGD-estimat per LGD-klass

LGD-klass	Belåningsgrad	LGD med downturnjustering och säkerhetsmarginal*
1	0-20 %	0,94 %
2	21-40 %	7,51 %
3	41-60 %	16,21 %
4	61-75 %	36,79 %
5	>75 %	88,93 %

* Utan LGD-golv.

Figur 4 Exponering per PD-riskklass*



* PD-estimat som används för kapitaltäckning visas under respektive PD-riskklass.

Distriktskontorens tjänstemannapersonal biträds i fastighetsvärderingsfrågor av Landshypotek Ekonomisk Förenings förtroendemannaorganisation. Förtroendemannanätverket ska säkerställa en korrekt värdering av de respektive belåningsobjekten genom dokumenterad branschkunskap och god lokalkännedom. Inom Landshypotek Ekonomisk Förening finns tio regioner som samtliga har en egen lokalstyrelse bestående av upp till 8 ledamöter. Det är dessa som tillsammans formar förtroendemannaorganisationen inom Landshypotek Ekonomisk Förening.

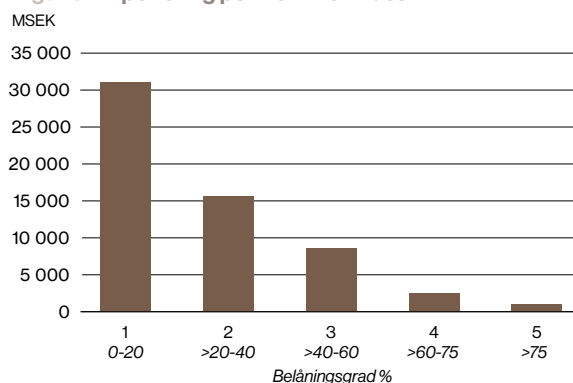
5.8 Kreditförluster

De konstaterade förlusterna under 2014 uppgår till 56,3 MSEK, vilket är högre jämfört med samma period 2013 (27,4 MSEK). Reserveringen för befarade kreditförluster har ökat till 104,5 (82,4) MSEK. Kreditförluster netto uppgick till 79,6 (54,4) MSEK. Exponeringsbeloppet för

Tabell 8 Exponeringar uppdelat per försäljningsdistrikt i Landshypotek Bank AB

2014-12-31, TSEK	Utlånat belopp, inkl upplupna räntor	Varav: fallerade fordringar
Gotland	2 610 784	69 322
Mälardalen	8 188 828	237 251
Norr	6 513 299	214 689
Skåne	9 227 264	86 330
Småland m.fl.	6 946 227	194 457
Västra Götaland	9 278 055	235 754
Örebro, Värmland	8 496 946	309 969
Östergötland	10 544 791	111 941
Totalsumma	61 806 193	1 459 713

Figur 5 Exponering per LGD-riskklass**



** En exponering med en belåningsgrad över 75 % fördelas över alla fem LGD-riskklasser.

Tabell 9 Derivatinstrument och likviditetsportföljen fördelad på rating *

TSEK	Positiva bruttomarknadsvärden exklusive tillägg för potentiella framtida exponeringar	Säkerställda obligationer	Obligationer utgivna av kommuner	Obligationer utgivna av Kommuninvest Sverige AB
AAA		11 912 141	1 311 367	322 337
AA+	754 323		3 445 201	
AA-	424 076			
A+	628 351			
A-	423 699			
Summa	2 230 449	11 912 141	4 756 568	322 337

* Marknadsvärden inklusive upplupna räntor

fallerade krediter var 1 477 MSEK vid utgången av 2014 beaktat fallissemangssmitta mellan lån inom motparten. Förluster och reserveringar är väsentligt högre än åren dessförinnan. Banken har under de två senaste åren utvecklat arbetet med kreditportföljen. Företag med svag lönsamhet och låg likviditet identifieras i ett tidigare skede. Reserveringarna under de senaste två åren rör ett fåtal engagemang och kunder med betalningssvårigheter kan inte direkt kopplas till särskilda näringar utan det handlar mer om den enskilda företagarens förutsättningar.

Som tidigare nämnts uppgår utlåningen till 61,7 MDSEK. Banken har som kreditriskaptit att kreditförluster över en konjunkturcykel inte ska överstiga 5 punkter av utlåningen. Givet att den senaste 5-årsperiod antas vara en konjunkturcykel överskrids aptiten med 0,7 punkter. Med anledning av detta har ett proaktivt arbete för att reducera kreditrisken påbörjats.

5.9 Motpartsrisk

Landshypotek Banks motpartsrisk består av fallissemangsriskerna för motparter inom finansieringsverksamheten. Motpartsriskerna uppstår som en konsekvens av bankens hantering av likviditets-, ränte- och valutarisker. Risktoleransen är generellt låg.

Bankens samlade motpartsexponering består av:

- marknadsvärdet på värdepappersinnehav
- deposition av pengar
- derivatinstrumentens exponering beräknat utifrån Marknadsvärderingsmetoden i EU-förordning 575/2013.

Motpartsrisk får endast tas gentemot:

- offentliga organ som åsätts 0 procent i riskvikt i kapitaltäckningshänseende
- säkerställda obligationer utgivna av finansiella institut
- finansiella institut.

Nya motparter ska godkännas av finanskommittén och limiteras av styrelsen. Vid godkännande av nya motparter ska följande beaktas:

- Nya motparter för derivatavtal, repor och depositioner ska ha en kreditvärdighet som är likvärdig eller bättre än Landshypotek Bank AB mätt med den långa ratingen från S&P eller motsvarande från annat ratinginstitut. ISDA- och envägs CSA-avtal ska finnas med varje motpart för derivatavtal och avtalen ska reglera att motparten tvingas ställa säkerheter då motpartens S&P-rating understiger A⁷
- Nya motparter för placeringar ska ha en lång rating motsvarande minst AA från S&P eller motsvarande från annat ratinginstitut och värdepappret ska uppfylla kraven för tillåten säkerhet hos Riksbanken.

⁷ Landshypotek Bank ställer inte säkerheter för derivattransaktioner, vilket medför att derivattransaktioner inte betraktas som en potentiell källa för in-teckning av tillgångar men även indirekt att ingen likviditetsreserv för derivaten behöver allokteras.

6. Likviditetsrisker och finansiering

Då Landshypotek Banks verksamhet naturligt är utsatt för likviditetsrisker har likviditetsriskhantering hög prioritet. Toleransnivån är låg och det finns en stor likviditetsreserv som gör att banken klarar även längre perioder av stressad likviditet.

6.1. Definition

Landshypotek Bank definierar likviditetsrisk som:

Risken att inte kunna refinansiera förfallande skuld eller inte kunna möta efterfrågan på ytterligare likviditet, samt att behöva låna till oförmånliga räntor.

6.2. Hantering och finansiering

Landshypotek Banks verksamhet är naturligt utsatt för likviditetsrisk och konsekvenserna av bristande likviditet kan bli allvarliga. Risktoleransen för likviditetsrisker är därför låg och hantering av likviditetsrisker är högt prioriterat. Som nämns under avsnitt 2.2 har banken börjat ta emot inlåning för att diversifiera finansieringskällorna och för att få mer stabil finansiering under perioder av marknadsstress. Inlåningen har ökat kraftigt under 2014 och banken

har som mål att inlåningen inom fyra år ska representera 20 procent av finansieringen.

Landshypotek Bank finansierar sig primärt genom utgivning av säkerställda obligationer, men även genom seniora obligationer, med ett nyttjande av certifikatfinansiering som en brygga mellan större emissionstillfällen samt genom inlåning, eget kapital och förlagslån. Banken har tidigare uppnått en önskad löptid på upplåningen genom att längre finansiering tagits upp i utländsk valuta, där uppkommen marknadsrisk hedgats med ränte- och valutaswappar. På grund av volatiliteten i swapparnas basiskomponent och därav oönskade slag på bankens resultaträkning sker sedan 2011 ingen ytterligare finansiering i utländsk valuta, åtminstone så länge nuvarande redovisningsregler kvarstår. Landshypotek Bank jobbar därför aktivt med att öka löptiden på de obligationer som emitteras på den svenska marknaden. Under 2014 var den genomsnittliga löptiden på emissionerna 5,9 år.

Tabell 10 Löptidsanalys avseende finansiella tillgångar och skulder, Konsoliderad situation

TSEK	< 3 månader	3-12 månader	1-3 år	3-5 år	> 5 år	Summa
Finansiella tillgångar						
Utlåning till kreditinstitut	483 158					483 158
Utlåning till allmänheten	40 630 020	9 902 422	8 265 066	3 007 827	1 123 321	62 928 656
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	59 369	1 395 750	12 856 482	2 159 982	613 000	17 084 583
Derivat	1 912 914	645 138	3 665 830	4 113 217	5 667 771	16 004 870
Summa	43 085 460	11 943 309	24 787 378	9 281 026	7 404 093	96 501 266
Finansiella skulder						
Skulder till kreditinstitut	447 322					447 322
In- och utlåning från allmänheten	5 828 821					5 828 821
Beviljade kreditlöften	813 480					813 480
Emitterade värdepapper	4 367 912	11 930 127	29 935 031	15 916 254	9 668 976	71 818 300
Derivat	2 132 042	490 403	2 970 652	3 643 251	3 983 414	13 219 762
Efterställda skulder	4 476	213 274	508 148	-	-	725 898
Summa	13 594 055	12 633 804	33 413 831	19 559 505	13 652 390	92 853 584
Kontraktuella kassaflöden netto	29 491 406	-690 495	-8 626 453	-10 278 479	-6 248 297	3 647 682
Akkumulerade kontraktuella kassaflöden netto	29 491 406	28 800 911	20 174 458	9 895 979	3 647 682	

Tabellen ovan inkluderar samtliga kontrakterade kassaflöden. Beloppen är odiskonterade och är upptagna under den tidsficka då Landshypotek har rätt att åkalla betalning eller skyldighet eller rätt att återbetala. Framtida rörliga räntor är medräknade vad gäller derivat och finansiella skulder men ej vad gäller utlåning till allmänheten, vilket speglar vad som händer om verksamheten upphört per 31 december 2014. Framtida räntor är beräknade utifrån forwardräntor med påslag för eventuella kreditsspreadar.

Landshypotek Bank arbetar dessutom aktivt med återköp och förlängningar av obligationer för att minimera likviditetsriskerna och tillmötesgå investerare.

Investerare och tillsynsmyndigheter ställer allt högre krav på en ökad transparens kring bankernas in-tecknade tillgångar och i takt med minskad prisskillnad mellan säkerställd och senior finansiering har Landshypotek Bank kunnat minska in-teckningsgraden utan någon större negativ ekonomisk konsekvens. Landshypotek Bank strävar kontinuerligt efter att oprioriterade långgivare inte ska upplevas alltför subordinerade bankens säkerställda långgivare. Bankens in-teckningsgrad, d.v.s. in-tecknade tillgångar i relation till totala tillgångar enligt artikel 100 i EU-förordning 575/2013, uppgår per 31 december 2014 till 71 procent där tillgångar i säkerhetsmassan för utgivning av säkerställda obligationer utgör den enda källan till in-teckning. Totalt har 58,3 MDSEK tillgångar in-tecknats vid utgivning av säkerställda obligationer.

Den del av bankens likviditetsreserv som utgör tilläggssäkerheter i den säkerställda poolen betraktas inte som in-tecknade tillgångar vid beräkning av ovanstående in-teckningsgrad. Per 31 december 2014 räknas 12,8 MDSEK av likviditetsreserven som tilläggssäkerheter i den säkerställda poolen som totalt var översäkrad med 15,0 MDSEK i relation till lagkravet för säkerställda obligationer. Vid samma tillfälle uppgår den icke säkerställda upplåningen till 11,6 MDSEK.

Banken strävar efter att ha längre löptider för upplåningen än för utlåningen. Löptidsanalysen (tabell 10) visar att bankens skulder har längre genomsnittliga löptider än tillgångarna utifrån när banken har rätt att återkalla en betalning eller skyldighet eller rätt att återbetala.

För att säkerställa att en god betalningsberedskap upprätthålls har styrelsen beslutat att det ska finnas likvida medel tillgängliga som motsvarar likviditetsbehov för olika tidsperioder. En av nivåerna är att likviditetsreserven ska täcka alla betalningsförpliktelser under de närmsta 180 dagarna under normal verksamhet men utan möjlighet till refinansiering. Per 31 december 2014 skulle banken kunnat täcka betalningsförpliktelser under 410 dagar.

Banken limiterar också likviditetsreserven utifrån det LCR-mått som banken fram till hösten 2014 rapporterade till Finansinspektionen (baserat på reglerna i FFFS 2011:37) men utifrån att banken ska klara 33 dagar för kontrakterade flöden istället för Finansinspektionens 30. Detta mått, limiterat till 1,0, var 7,3 per 31 december 2014. Ingen av likviditetslimiterna har överskridits under 2014. I god tid före implementering av EUs senaste LCR-regler, 1 oktober 2015, kommer banken, i den interna limiteringen, att börja använda det mått som det kvantitativa kravet kommer att baseras på. Det LCR som banken rapporterar till Finansinspektionen enligt artikel 415 i EU-förordning 575/2013 var per 31 december 2014 11,43.

Tabell 11 Upplysningsinformation, in-tecknade tillgångar, Konsoliderad situation

MSEK	In-tecknade tillgångar, redovisat värde	Icke in-tecknade tillgångar, redovisat värde
Obligationer och andra räntebärande värdepapper*	0	16 798
Övriga tillgångar	58 257	7 048
Summa	58 257	23 846

MSEK	Mottagna in-tecknade säkerheter eller egna emitterade räntebärande värdepapper, verkligt värde	Mottagna säkerheter eller egna emitterade räntebärande värdepapper som kan in-tecknas, verkligt värde
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	0	0
Övriga säkerheter som mottagits	0	0
Summa	0	0

MSEK	Matchande skulder, ansvarsförbindelser eller utlånade värdepapper	In-tecknade tillgångar, mottagna säkerheter och egna räntebärande värdepapper som har emitterats utom säkerställda obligationer och tillgångssäkrade värdepapper
Summa	56 460**	58 257

* Obligationer och andra räntebärande värdepapper redovisas till verkligt värde.

** Skulder som uppstått vid utgivning av säkerställda obligationer, redovisat värde.

I det mått som används i den interna limiteringen beaktas all likviditetsreserv inom poolen för säkerställda obligationer, undantaget den eventuella likviditetsreserv som tar OC* upp till noll. Enligt den nuvarande rapporten till Finansinspektionen, undantas den eventuella likviditetsreserv i poolen för säkerställda obligationer som tar OC upp till noll efter att såväl fastighetsvärden och andelen 60 dagar sena lån har stressats, vilket per årsskiftet reducerar de lån som får beaktas som säkerheter i poolen med 0,83 procent. P.g.a. att banken vid årsskiftet hade ett OC på 3,19 procent, även om likviditetsreserven i poolen inte beaktas, blir det ingen skillnad vad gäller just denna differens i mätmetod.

Innehav i bankens likviditetsportfölj kan säljas eller användas som säkerhet för lån i Riksbanken. Riksbanken är i detta fall en så kallad "lender of last resort". Innehavet i likviditetsreserven består av säkerställda obligationer utgivna av nordiska kreditinstitut med hög kreditvärdighet, samt till viss del av obligationer emitterade av svenska kommuner och landsting inklusive Kommuninvest.

Likviditetsreserven ger banken möjlighet att överbrygga tillfälliga likviditetspåfrestningar men ger även möjlighet att vid allvarliga likviditetskriser anskaffa erforderliga medel genom att under ordnande former sälja tillgångar eller minska finansieringsbehovet genom uppsägning av förfallande lån. Marknadsvärdet på likviditetsreserven uppgick per 31 december 2014 till 17,0 MDSEK, varav 80 procent låg som säkerhet i poolen för säkerställda obligationer och varav 80 procent bestod av värdepapper med AAA-rating.

Ekonomi- och finanschefen ansvarar för att likviditetsriskhanteringen utförs i enlighet med styrelsens och VD:s instruktioner. Funktionen för riskkontroll ansvarar för daglig mätning och rapportering av likviditetsriskerna i enlighet med av styrelsen fastställda styrdokument. Funktionen ansvarar också för löpande stresstestning av bankens likviditetssituation.

* OC = Over collateralisation, andelen tillgångar i poolen för säkerställda obligationer i relation till andelen skulder i poolen för säkerställda obligationer.

6.3. Stresstester

Utöver dagliga limitkontroller genomför banken löpande stresstester för att säkerställa att likviditeten är tillräcklig även under ogynnsamma marknadsförhållanden. Exempel på scenarios som testas är:

- upplåningsmarknaden upphör, ingen ny inlåning finns att tillgå och externa kreditfaciliteter är indragna
- minskade marknadsvärden på placeringarna i likviditetsreserven (-10 procent)
- kunder slutar att betala räntor och amorteringar på sina lån (endast 50 procent av kontrakterade inbetalningar)
- fullt utnyttjande av kunders flexlån inom loppet av första månaden
- uttag från inlåning (50 procent) inom loppet av första månaden

De stresstester som banken har genomfört har visat på en mycket god betalningsberedskap även om ett flertal olika händelser som påverkar likviditeten negativt inträffar samtidigt. Per 31 december 2014 klarade banken sina betalningsförpliktelser i cirka 166 dagar när alla parametrar stressades. Givet samma stress, men om nytulåningen stoppas, klarade banken sina betalningsförpliktelser i cirka 254 dagar. Ett uttag från inlåningen med 50% är det scenario som enskilt får störst negativ effekt på likviditeten. Bankens bedömer att rådande betalningsberedskap är tillfredsställande och att den överensstämmer väl med den lågt fastställda toleransnivån.

7. Marknadsrisk

De marknadsrisk Landshypotek Banks verksamhet är utsatt för är ränterisk, valutarisk, kreditspreadrisk, basisspreadrisk samt kreditvärdighetsjusteringsrisk. De två sistnämnda riskerna uppstår som en konsekvens av att de två förstnämnda riskerna reduceras med derivatinstrument.

7.1. Definition

Landshypotek Bank definierar marknadsrisk som:

Risken, exklusive fallissemangsrisk, att värdet på tillgångar, skulder och/eller finansiella kontrakt påverkas negativt genom förändringar i allmänna ekonomiska betingelser eller händelser som påverkar en stor del av marknaden, samt av händelser som enkom är företagspecifika.

7.2. Hantering

Hur marknadsriskerna ska hanteras beskrivs i första hand i bankens finanspolicy, som fastställs av styrelsen. Policyn reglerar hur risker ska mätas och rapporteras, samt sätter ramarna för risktoleransen för marknadsrisk i form av interna limiter. Ekonomi- och finanschefen har det övergripande ansvaret för hanteringen av bankens marknadsrisk och chefen för riskkontroll ansvarar för att oberoende kontroll och rapportering sker för de limiter som styrelsen fastställt.

För att reducera marknadsrisk använder sig banken även av derivatinstrument. De används för att på ett effektivt sätt minska effekten på tillgångar och skulder vid förändringar på ränte- och valutamarknaden.

7.2.1. Ränterisk

Ränterisk uppstår när räntebindingstider för tillgångar och skulder inte sammanfaller. Banken strävar efter att upplåningen ska ske med samma bindingstid som utlåningen. Beroende på praktiska förutsättningar samt tillgänglighet på kapitalmarknaden uppstår dock normalt en obalans mellan upp- och utlåningen, vilket ger upphov till en ränterisk för banken.

Ränterisken mäts som den värdeförändring som inträffar om räntekurvan parallellförflyttas med en procentenhet. Risken mäts dagligen och limiteras totalt och uppdelat i olika tidsfickor (tre månader, ett år, två år etc.). Riskaptiten sätts av att det egna kapitalet ska placeras i kundernas utlåning med en genomsnittlig löptid på cirka 2,5 år. Detta motsvarade per 31 december 2014 en ränterisk på ca -100 MSEK mätt med tidigare nämnd marknadsvärderingsmetod⁸. Därutöver har Finansavdelningen ett avvikelsemandat inom intervallet -40 till +120 MSEK⁹ enligt marknadsvärderingsmetoden. Den totala

⁸ Med antagande om en ökning av räntan.

⁹ Avvikelsemandat finns också per tidsficka. Restriktioner finns också för hur mycket ränterisk det får finnas inom två eller flera på varandra följande gap med samma riskriktning.

ränteriskexponeringen var därmed limiterad inom intervallet -140 till +20 MSEK vid årsskiftet och den faktiska ränterisken var samtidigt -88 MSEK.

Som verktyg för att hantera ränterisk använder banken ränteswappar. I de fall där räntebindningen i upplåningen är längre än räntebindningen i utlåningen görs ränteswappar där banken erhåller fast ränta och betalar rörlig ränta. Där räntebindningen i upplåningen är kortare än räntebindningen i utlåningen görs ränteswappar i motsatt riktning. Dessa tekniker utgör ett effektivt sätt för banken att hantera ränterisk och hålla denna riskexponering inom fastställda ramar.

7.2.2. Valutarisk

Valutarisk innebär risken för förlust relaterad till förändring av valutakurser. För banken uppstår valutarisken då viss finansiering sker i annan valuta än SEK. Per 2014-12-31 var cirka 10,6 MDSEK av bankens finansiering i utländsk valuta.

Landshypotek Bank hanterar valutarisken som uppstår vid finansiering i annan valuta än SEK genom att använda derivatinstrument för att konvertera bankens kassaflöden i utländska valuta till kassaflöden i SEK.

Tabell 12 Valutaexponering inklusive derivatbetalningar

Valuta	Tillgångar	Skulder	Exponering
CHF	400 000	400 000	0
EUR	350 000	350 000	0
NOK	3 988 000	3 988 000	0

Limen för valutarisk är satt mycket låg (1 MSEK) och följs upp och kontrolleras av funktionen för riskkontroll. Vid årsskiftet var all valutarisk nedswappad.

7.2.3. Basisspreadrisk och kreditspreadrisk

Basisspreadrisk uppstår i banken då valutarisken från upplåning i utländsk valuta, reduceras genom så kallade ränte- och valutaswappar. Som en följd av att basisspreadar varit relativt volatila under senare år kan marknadsvärderingen av basisspreadar bidra till relativt stora resultatstag. De största 3-månadersrörelserna (minskning respektive ökning) av basisspreadar sedan september 2008 hade med bankens portfölj per årsskiftet och med applicerad marknadsvärderingsmetod genererat en resultatpåverkan på cirka -140 respektive +126 MSEK. Om banken inte går

Tabell 13 Rängebindningstider för räntebärande tillgångar och skulder, Konsoliderad situation

TSEK	< 3 månader	3-12 månader	1-3 år	3-5 år	> 5 år	Summa
Tillgångar						
Utlåning till kreditinstitut	483 158					483 158
Utlåning till allmänheten	40 338 972	9 485 319	7 717 966	2 839 681	1 021 219	61 403 157
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	6 080 000	600 000	7 850 000	1 106 000	400 000	16 036 000
Derivat	20 799 389	0	10 069 072	5 591 860	6 836 888	43 297 209
Summa tillgångar	67 701 519	10 085 319	25 637 038	9 537 541	8 258 107	121 219 524
Skulder						
Skulder till kreditinstitut	447 322					447 322
In- och upplåning från allmänheten	5 828 821					5 828 821
Emitterade värdepapper	38 385 622	1 654 000	12 299 072	6 596 860	7 536 888	66 472 442
Derivat	28 788 362	3 250 000	10 350 000	704 000	710 000	43 802 362
Efterställda skulder	430 000	200 000	70 000	0	-	700 000
Summa skulder	73 880 127	5 104 000	22 719 072	7 300 860	8 246 888	117 250 947
Netto	-6 178 609	4 981 319	2 917 966	2 236 681	11 219	3 968 577
Räntekänslighet netto	46 638	-41 313	-47 630	-75 734	29 742	
Kumulativ räntekänslighet	46 638	5 325	-42 305	-118 039	-88 297	

Nominella belopp är upptagna under de tidsfickor då ränteomsättning sker.

ur swapavtalen kommer dock nettot av resultatslagen vid swappens förfall att vara noll. Banken har valt att inte ta upp finansiering i utländsk valuta sedan 2011 som en följd av de stora tillfälliga resultatslag basisspreadförändringarna kan generera.

Kreditspreadrisk uppstår från rörelser i kreditspreadar i bankens likviditetsportfölj.

7.2.4. Kreditvärdighetsjusteringsrisk

I de f.d. "Basel 2"-reglerna finns Pelare 1-kapitalkrav för fallissemangsrisk för motparter i derivattransaktioner inklusive repor. I den senaste finanskrisen upptäcktes att det i vissa fall blev stora slag i värderingen av derivatinstrument på grund av försämrade kreditkvalitet hos derivatmotparterna. Därmed beslutade Baselkommittén och även EU om att ett Pelare 1-kapitalkrav även skulle finnas för försämrade kreditrisk för kreditinstituts- och värdepappersföretagsmotparter vilka bilateralt clearade derivatavtal och repor ingicks med (kreditvärdighetsjusteringsrisk eller CVA).

Landshypotek Bank avsatte vid årsskiftet 180,7 MSEK för kreditvärdighetsjusteringsrisk. Bankens alla derivatavtal ligger i poolen för säkerställda obligationer och då reglerna för säkerställda obligationer inte tillåter att poolen ställer säkerheter är alla bankens derivat bilateralt clearade. Vid kapitaltäckningsberäkningen använder banken bruttoexponeringssiffror, men banken

har nyligen ansökt om tillstånd från Finansinspektionen för att framgent kunna beräkna kapitaltäckningskravet utifrån nettoexponeringen per derivatmotpart, eftersom banken har nettningsavtal med alla derivatmotparter.

Landshypotek Bank har under året också utvecklat en värderingsmodell för att beräkna påverkan av CVA samt även funding value adjustment (FVA) och debet value adjustment (DVA) på värderingen av bankens derivatinstrument. FVA påverkas av vad motparten får betala för att ställa säkerhet till Landshypotek Bank och DVA påverkas av bankens egen kreditvärdighet. CVA-komponenten påverkas av motpartens kreditvärdighet och reduceras av att Landshypotek Bank enligt avtal ska motta kassasäkerheter när motpartens rating motsvarar A- eller sämre samt av att motparterna måste byta ut sig själva vid en rating om BBB+ eller sämre. DVA-komponenten reduceras av att derivaten ligger inom poolen för säkerställda obligationer, vilken har en AAA-rating och mycket god kreditvärdighet. Denna modell beaktades först vid kvartal 4 2014. På grund av den relativt låga värdejustering som blev implikationen av att beakta dessa komponenter, att effekten hade lett till en ökning av värderingen och då flera osäkerhetsfaktorer förekommer i värderingen valde banken vid årsskiftet att inte låta komponenterna påverka värderingen.

8. Operativa risker

Operativa risker förekommer i all form av verksamhet och Landshypotek Banks verksamhet är inget undantag. Genom effektiv identifiering och hantering av operativa risker reduceras förlustrisken.

8.1. Definition

Landshypotek Bank definierar operativ risk som:

Risken för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller fallerade interna processer, mänskliga fel, bristfälliga system, externa händelser och legala risker.

Kategoriseringen av operativ risk sker huvudsakligen uppdelat på följande områden:

- Interna bedrägerier
- Externa bedrägerier
- Anställningsförhållande och arbetsmiljö
- Kunder, produkter och affärspraxis
- Skador på materiella tillgångar
- Avbrott och störning i verksamhet och system
- Transaktionshantering och processtyrning

8.2. Hantering

Operativ risk förekommer i all verksamhet inom banken. Samtliga anställda har en skyldighet att verka för att reducera operativa förluster i verksamheten. Utöver detta finns en särskilt ansvarig för informationssäkerhet och fysisk säkerhet med rapporteringsskyldighet direkt till VD.

Ett verktyg som banken använder för att identifiera operativa risker är ett system för incidentrapportering. Samtliga anställda har tillgång till ett webbaserat system för rapportering av inträffade och befarade incidenter och har ett ansvar att rapportera dessa. Funktionen för riskkontroll ansvarar för att sammanställa inrapporterade incidenter och rapporterar dessa vidare till ansvariga, bankledningen och styrelsen samt följer upp att kommunicerade handlingsplaner för att reducera risken att liknande incidenter händer igen, implementeras. Anonym rapportering kan ske, så systemet fungerar därför också

som ett "whistle blower-system". Fördelningen över rapporterade incidenter under 2014 framgår av figur 6. Totalt rapporterades 88 incidenter under 2014 för vilka kostnaden att återställa verksamheten till det läge som gällde före incidenten inträffade, var 178 TSEK.

Som komplement till den löpande incidenthanteringen utförs på regelbunden basis en riskkartläggning av bankens verksamhet. Identifierade risker bedöms utifrån sannolikhet och konsekvens, d.v.s. utifrån hur sannolikt det är att materialisering sker samt vilken effekten blir på verksamheten i de fall materialisering sker. Resultatet av riskkartläggningen samt förslag till åtgärder presenteras för bankledningen och styrelsen och uppföljning sker rörande om handlingsplaner är implementerade. Huvudsyftet med riskkartläggningen är att i största möjliga mån identifiera väsentliga operativa risker och vidta åtgärder så att dessa inte materialiseras. Incidentrapporteringen och riskkartläggningen är även i viss mån underlag vid den årliga interna kapitalutvärderingen.

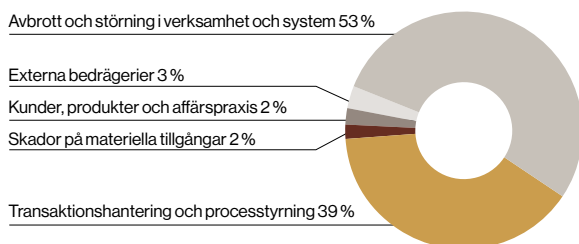
En ny förbättrad process för kvalitetsavstämning och godkännande av nya och väsentligt förändrade tjänster, produkter, system etc. (NPAP) har införts under 2014, vilken ska öka sannolikheten för att banken är redo att hantera det förändrade och på så sätt reducera den operativa risken. Under året har nio NPAP-ärenden godkänts i new product approval kommittén för implementering.

Ytterligare riskreducerande åtgärder för operativa risker har införts under året delvis drivet av nya föreskrifter för operativa risker, IT-säkerhet, styrning och kontroll.

8.3. Kapitalkrav för operativa risker

Banken använder basmetoden under Pelare 1 för att beräkna kapitalkravet för operativa risker, vilket för 2014 uppgick till 97 MSEK.

Figur 6 Fördelning över rapporterade incidenter 2014



I övriga kategorier rapporterades inga incidenter.

9. Process för Intern Kapitalutvärdering

Landshypotek Bank utför en intern kapitalutvärdering på årlig basis vilken utmynnar i en omfattande bedömning av bankens risker och kapitalbehovet för dessa.

Den interna kapitalutvärderingen (IKU) ska säkerställa att banken och den konsoliderade situationen har tillräckligt med kapital. I denna bedömning beaktas den nuvarande och planerade affärsverksamheten och den riskexponering som följer av denna, ratingmål, avkastnings- och regelverkskrav. Kapitalutvärderingen ska utmynna i en detaljerad redogörelse av kapitalsituationen inklusive en beskrivning av bankens aktuella riskprofil och riskprofilen på medellång sikt (minst tre år framåt), vilka metoder banken använder för att mäta och hantera risker, risklimiter och bedömning av kapitalbehov uppdelat per relevanta riskkategorier. Kapitalbasen ska utgöra en buffert för oförväntade förluster.

Den interna kapitalutvärderingen innefattar alla risktyper som antas kunna påverka verksamheten. Förutom kreditrisker och operativa risker utvärderas kapitalbehovet även för bland annat ränterisk, valutarisk, kreditspreadrisk, basisspreadrisk, likviditetsrisk, ratingrisk, ryktesrisk och strategiska risker. Stresstester används också i bedömningen av kapitalbehovet.

Styrelsen har det övergripande ansvaret för kapitalutvärderingen. Den interna kapitalutvärderingen fastställs av styrelsen och styrelsens risk- och kapitalutskott används som beredande organ. Riskkontrollfunktionen samt ekonomi- och finanschef har ett stort operativt ansvar för IKU-arbetet men flera funktioner inom banken är involverade i arbetet.



Landshypotek Bank