



Landshypotek Bank

Landshypotek Bank AB Delårsrapport 2019 #2

Januari – juni 2019

Per Lindblad, VD Landshypotek Bank, kommenterar första halvåret 2019:

Vi ser tillbaka på ett första halvår med fortsatt tillväxt. Vi växer i volym, för både spara och låna, samt inom alla våra målgrupper. Rörelseresultatet, exklusive finansiella transaktioner, är bättre både jämfört med förra kvartalet och motsvarande period förra året. Men vi har högre tillväxtambitioner och vill nå fler kunder. På en marknad som präglats av lägre kredittillväxt och ökade räntekostnader är dock halvårsutvecklingen tillfredställande. Under kvartalet har även vinsten för 2018 delats ut till våra ägare, våra jord- och skogsbrukarkunder. I år stärkte 138 miljoner kronor de gröna näringarna och våra jord- och skogsbrukares företag. Utdelningen bekräftar och belyser den uniktet vi har som bank.

Januari – juni 2019

jämfört med januari – juni 2018

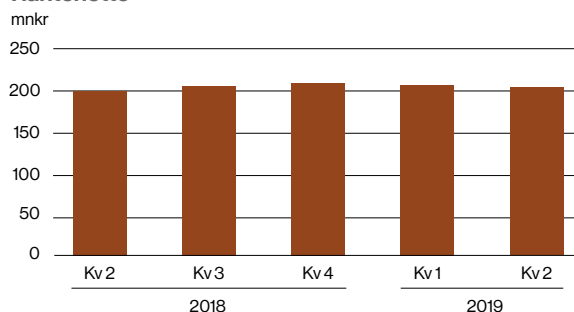
- Rörelseresultatet uppgår till 187 (197) mnkr.
- Det underliggande rörelseresultatet, resultatet exklusive nettoresultat av finansiella transaktioner, uppgår till 189 (178) mnkr.
- Räntenettot uppgår till 409 (386) mnkr.
- Kostnaderna uppgår till 226 (220) mnkr.
- Kreditförluster netto har en positiv resultatpåverkan om 2 (9) mnkr.
- Utlåningen uppgår till 73,9 (70,8) mdkr.
- Inlåningen uppgår till 14,6 (13,5) mdkr.

April – juni 2019

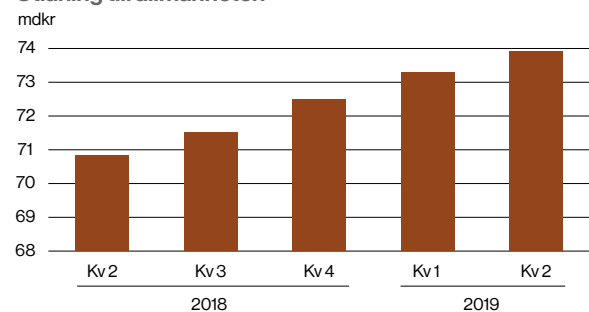
jämfört med januari – mars 2019

- Rörelseresultatet uppgår till 100 (87) mnkr.
- Det underliggande rörelseresultatet, resultatet exklusive nettoresultat av finansiella transaktioner, uppgår till 102 (87) mnkr.
- Räntenettot uppgår till 203 (206) mnkr.
- Kostnaderna uppgår till 114 (112) mnkr.
- Kreditförluster netto har en positiv resultatpåverkan om 11 (-8) mnkr.
- Utlåningen uppgår till 73,9 (73,3) mdkr.
- Inlåningen uppgår till 14,6 (14,4) mdkr.

Räntenetto



Utlåning till allmänheten



Landshypotek Bank

Landshypotek Bank är en bank för att låna och spara. Lån erbjuds till jord- och skogsbrukare samt husägare runt om i landet. Sparande är öppet för alla svenska hushåll och företag. Banken har en lång historia som sträcker sig tillbaka till 1836, med fokus på utlåning till ägande och brukande av jord och skog. I dag är banken i snabb utveckling och växer med fler kunder och kundgrupper. Med fokus utanför storstäderna presenterar sig banken som hela landets bank.

Landshypotek Bank är ett helägt dotterbolag till Landshypotek Ekonomisk Förening. Utlåningen har historiskt framförallt skett mot säkerhet i fast egendom inom jord och skog. Under hösten 2017 öppnade banken upp även för bolån till husägare och etablerar sig nu som en ny aktör på bolånemarknaden. Landshypotek Bank är sett till utlåningsvolym en av de tio största bankerna i Sverige. Med den stora betydelsen för det svenska jord- och skogsbrukets finansiering bedömer Riksgälden banken som systemviktig utifrån ett resolutionsperspektiv.

Bankens 38 000 låntagare inom jord och skog äger genom den ekonomiska föreningen tillsammans banken, de ansvarar därigenom också för det egna kapitalet och får ta del av vinsten. All affärs- och tillståndspliktig verksamhet bedrivs dock i banken, som har 191 medarbetare runt om i landet.

Landshypotek Bank bygger sin styrka på marknaden som en annorlunda bank med:

- *Bidraget till en hållbar landsbygd:* En levande landsbygd, jord och skog som brukas och växer skapar tillväxt och jobb. En hållbar utveckling för landet vilar på förutsättningarna att bo och verka i hela Sverige. Landshypotek Bank möjliggör landsbygdsboende och satsningar i landsbygdsföretagande. Det lägger grunden för en hållbar framtid både för staden och för landsbygden.
- *Bankens varumärkeslöfte "För ett rikare liv på landet":* Det är ständigt närvarande i bankens verksamhet och i medarbetarnas vardag. Att bankens överskott går till jord- och skogsbrukare är en viktig grund i den värdeeringsdrivna bank som Landshypotek Bank är.
- *Närheten till jord- och skogsbrukskunderna:* Bankens styrka för finansieringen av jord och skog är närheten till de gröna näringarna. Kundensvariga på kontoren runt om i landet har ofta en bakgrund inom de gröna näringarna samtidigt som de kan bank och finansiering. Närheten i bankens kundverksamhet kompletteras av den ekonomiska föreningens regionala medlemsorganisation.
- *Styrkan i medlemsorganisationen:* Banken ägs av lånekunderna inom jord och skog. Den kooperativa ägarformen stärker närheten, engagemanget och långsiktigheten i bankens verksamhet. Den ekonomiska föreningen ansvarar för relationen med medlemmarna.

- *Kraften i medarbetarengagemanget:* Banken utvecklas tillsammans med medarbetarna. Nöjda medarbetare ger nöjda kunder. De fyra medarbetarprinciperna Kunddriv, Handlingskraft, Glädje och Tillsammans, som medarbetarna har tagit fram präglar arbetet på Landshypotek Bank.
- *Digital utveckling:* Landshypotek Bank har en drygt 180-årig historia men är i snabb utveckling för kunderna. Utifrån en modern digital plattform kunde en unik lösning byggas för att enkelt och snabbt bli kund, öppna konto och börja spara hos Landshypotek Bank. År 2017 lanserades en ny plattform för att enkelt kunna ansöka om bolån direkt på webben. År 2018 lades grunden för en effektivare kundhantering med ett nytt kredithanteringsssystem. Under året initierades även arbetet med Open Banking. I juni i år öppnade banken möjligheten även för jord- och skogsbrukskunder att ansöka om lån digitalt. Digitaliseringen förbättrar möjligheterna för kunder och möjliggör ett effektivare arbete.
- *Utmanare som bolånebank:* Satsningen på bolån är relativt ny men långsiktig. Landshypotek Bank vill ge fler möjligheten att upptäcka en annorlunda bank med stor trygghet och lång erfarenhet, och med en särskild blick för potentialen i hela landet. Bankens räntor är konkurrenskraftiga och prismodellen transparent, utan krav på merförsäljning eller helkundserbudanden.

Landshypotek Bank – i korthet

- Grundades 1836.
- Har 80 000 kunder som är verksamma inom jord och skog, lånar till hus eller är sparare.
- Har lånat ut drygt 69,2 miljarder kronor till det svenska jord- och skogsbruket och 4,7 miljarder kronor i bolån till villaägare.
- Har sparkunder med ett sparande som samlat uppgår till 14,6 miljarder kronor.
- Ägs genom den ekonomiska föreningen av sina 38 000 medlemmar som alla är verksamma inom jord och skog. Av 2018 års resultat går 138 miljoner kronor direkt tillbaka till medlemmarna.
- Har 191 medarbetare. Bankens medarbetare möter jord- och skogsbrukskunder lokalt över hela landet. Relationen till de kunder som vill ha bolån och spara sker digitalt och per telefon.

VD har ordet

I ständig förändring tillsammans

För ett år sedan skrev jag ”Som ny på Landshypotek Bank slås man av kraften och potentialen som finns i att välja en egen väg”. Det gör vi på Landshypotek varje dag. Men vi gör det givetvis utifrån den förväntan som finns och de möjligheter som öppnas när vi möter världen utanför oss. Vi finns inte till för oss själva.

Bankernas första halvår har präglats av räntehöjningen i slutet av förra året. Samtidigt har kreditväxten i samhället i stort mattats av. Konkurrensen om kunderna har hårdnat. Det är svårt att växa lönsamt i en miljö av både hårdnande konkurrens och stigande räntor. Vi når inte våra tillväxtambitioner, men vi fortsätter att växa och vårt halvårsresultat är tillfredställande.

Året har också börjat bra för många av våra produktionslantbrukare. Första skörden av vall var på flera håll både rekordstor och av god kvalitet. Etableringen av stråsäd ser lovande ut. Det är bra. För även om många av våra duktiga företagare gjorde bra resultat torkan till trots, så hämmas många företagare fortfarande av en ansträngd likviditet.

Vår utlåning utvecklas enligt plan med en stabil tillväxt. Fler kunder ger oss en starkare bas för finansiell hållbarhet över tid.

En del bedömare har förutspått att utmanarna på marknaden för bolån skulle explodera i antal. Så blev det inte. Verkligheten kom ikapp många nya aktörer och vissa stannade redan i planeringsstadiet. De nya som nu är på väg att etablera sig, såsom Landshypotek, har däremot redan skapat mycket konsumentnytta genom både förbättrad öppenhet och lägre räntor på marknaden. Den tuffare konkurrensen på marknaden märks numera i agerandet hos de etablerade större bolånebankerna. Ofta använder de ledande bankerna på marknaden kontakten som krävs från kunden för att hämta amorteringsunderlaget till att bjuda tillbaka och rädda kvar en kund i sista sekund. Det är ett förstäligt försvar, men ser man till bankmarknaden i stort så främjar det inte konkurrensen och kundernas valmöjligheter. Det var nog inte lagstiftarens intention att amorteringsunderlaget, som rimligen är kundens, skulle användas på det viset. Här borde vi banker kunna agera bättre.



Vi har under våren intensifierat vårt arbete tillsammans med medarbetarna för att utveckla oss i att arbeta med ständig förändring. Varje dag ska vi utvecklas i den takt som är möjlig utifrån den bank vi är och som samtidigt krävs för att behålla och utveckla nyttan för våra kunder och ägare.

Som första bank har vi precis öppnat en digital låneansökan för jord- och skogsbrukskunder. Det digitala inträdet, som nu finns i en för kunderna öppen utvecklingsversion, kompletterar vår övriga starka kundkontakt för jord- och skogsbrukskunder. Vi har öppnat en ny port för att välkomna fler kunder.

Den digitala ansökan är en del i att arbeta mer sammanhållet med kundfokus på Landshypotek Bank, där bland annat gränserna mellan det digitala och analoga suddas ut. Vi har valt vägen för utveckling i att via medarbetarna, alla med olika typer av erfarenheter och kompetenser, nyttja kraften som finns inom oss och samlat utveckla det som verkligen är Landshypotek. Kraften omsätts nu till handlingar.

Det är något större än en organisationsförändring. Det är ett sätt att bygga på och skapa värde av det som finns i vår bank. Vi möter marknaden som något annat än många andra banker, närmare och mer engagerat. Vi är förutsägbara och trygga i vår kompetens. Men framförallt tar vi avstamp i vårt DNA och vår värdegrund - den som gör oss unik och som ger oss vår egen väg att bli bäst för våra kunder och ägare.

Jag ser fram mot hösten.

Per Lindblad
VD

Hänt på Landshypotek Bank andra kvartalet 2019

Landshypotek Bank fortsätter att utvecklas. Under det gångna kvartalet har banken inlett en rad nya samarbeten, fortsatt satsningen på bolån och bland annat välkomnat nya styrelsemedlemmar och kunder.

- **Fler bolånekunder**

Landshypotek Bank har fortsatt att erbjuda konkurrenskraftiga räntor på bolån, med såväl korta som långa bindningstider.

- **Tävlingen "Din Gård, din möjlighet" blev en succé**

I juni presenterades vinnaren i den rikstäckande tävlingen "Din Gård, din möjlighet". 142 gårdar deltog från norr till söder och nästan 40 000 personer röstade på sina favoriter. Allting kunde följas på landshypotek.se, men uppmärksammades också av andra aktörer och i media.

- **MittBolån + Landshypotek Bank = Sant**

Sveriges största bolåneförmedlare, MittBolån, kommer via ett nytt samarbete att presentera Landshypotek Bank för nya bolånekunder.

- **Ettårskalas för bankens gröna obligation**

Den gröna skogsobligation som Landshypotek Bank emitterade 2018 firade ett år i maj. I samband med det publicerade banken sin uppföljande gröna investerarrapport som visar på klimatnyttan av kundernas skogsbruk.

- **Landshypotek Bank partner till Dansbandsveckan**

Under våren inledde Landshypotek Bank ett helt nytt samarbete med den populära musik- och dansfestivalen Dansbandsveckan. Banken möter dansintresserade och besökare både innan, under och efter festivalen.

- **Stort engagemang på SkogsElmia och Borgeby**

Under juni mötte banken jord- respektive skogsbrukare på de populära mässorna SkogsElmia och Borgeby Fältdagar. Banken mötte bland annat stort engagemang genom att lyfta för näringen angelägna frågor om äganderätt och lantbrukaren utifrån ett miljöperspektiv. Under Borgeby presenterade Landshypotek Bank resultatet från Lantbrukspanelen: Den missförstådda miljöhjälten.

- **Samarbete med Dina Försäkringar**

I juni inledde banken ett samarbete med Dina Försäkringar AB. Under varumärket "Dina Försäkringar" bedriver 11 försäkringsbolag verksamhet med kontor över hela landet. Syftet med samarbetet är att skapa ökad kännedom om banken respektive Dina försäkringar hos gemensamma kunder.

- **Nya styrelseledamöter tillkommer i både bank och ägarkooperativ**

I samband med årsstämman valdes Marie André och Rickard Klingberg in som nya ledamöter i Landshypotek Ekonomisk Förening. Gunilla Aschan valdes samtidigt in som ny ledamot i styrelsen för Landshypotek Bank.

- **Årsstämma i Landshypotek Ekonomisk Förening**

Den 7 maj höll Landshypotek Ekonomisk Förening, det vill säga kooperationen som äger banken, sin årsstämma i centrala Stockholm. Där klubbades att medlemmarna får dela på 138 miljoner i utdelning.

- **Samarbete med Virkesbörsen inleds**

I april tillkännagav banken att de inlett ett samarbete med "Virkesbörsen" som underlättar handel med virke för både stora och små skogsägare och bolag.

- **Öppnat för digital låneansökan från jord- och skogsbrukare**

I juni öppnade banken en möjlighet att som jord- och skogsbrukare påbörja låneansökan digitalt. Möjligheten är under fortsatt utveckling. Den utvecklingen görs tillsammans med kunderna. Banken får med den digitala låneansökan ytterligare port för kontakt även för jord- och skogsbrukarkunderna. Landshypotek är första banken som öppnar dessa möjligheter för jord- och skogsbrukare.



Sammanfattning Landshypotek Bank

mnkr	2019 Kvartal 2	2018 Kvartal 2	2019 Kvartal 1	2019 Jan-jun	2018 Jan-jun	2018 Helår
Räntenetto	203	199	206	409	386	799
Rörelseresultat	100	95	87	187	197	386
Resultat efter skatt	77	78	67	143	156	294
Utlåning till allmänheten	73 900	70 822	73 272	73 900	70 822	72 511
Förändring utlåning till allmänheten, %	0,9	1,8	1,0	0,9	1,8	1,4
Räntemarginal rullande 12 mån, %	1,14	1,15	1,14	1,14	1,15	1,13
In- och upplåning från allmänheten	14 622	13 533	14 357	14 622	13 533	14 150
Förändring in-och upplåning från allmänheten, %	1,8	4,1	1,5	3,3	6,8	11,6
K/I tal inklusive finansiella transaktioner	0,56	0,55	0,54	0,55	0,54	0,52
K/I tal exklusive finansiella transaktioner	0,55	0,57	0,54	0,55	0,57	0,53
Kreditförlustnivå, % ¹⁾	-	-	0,05	-	-	0,01
Total kapitalrelation, % ²⁾	18,7	21,1	18,7	18,7	21,1	19,4
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	191	184	191	191	184	190

¹⁾ Utfall presenteras endast vid en negativ resultatpåverkan

²⁾ Reduktionen av kvoterna är främst hänförlig till nya IRK-tillstånd, införande av riskviktsgolv i pelare 2 samt förtydligande av regelverk gällande kapitalbasen.

Vår omvärld

Utvecklingen av makroekonomin, finansiella marknaderna och jord- och skogsbrukets ekonomi påverkar Landshypotek Bank. Effekterna av torkan märks fortsatt inom jord- och skogsbruket, förutsättningarna ser dock goda ut inför årets skördar. På konsumentmarknaden efterfrågas allt mer av de svenska mervärdena, vilket ger primärproducenter av livsmedel ökade möjligheter. Många indikationer visar nu dock på en avmattning av svenska ekonomiska konjunkturen.

Allt svagare framåtblickande indikatorer

Oron för den globala tillväxten har fortsatt att prägla utvecklingen på finansmarknaden under andra kvartalet 2019.

Förhoppningar om en lösning på handelskonflikten mellan USA och Kina, och mjukare besked om den framtida penningpolitiken från Fed och ECB, har gett stöd till en positiv börsutveckling. Brexit-utträdet är därtill framskjutet till den 31 oktober i år.

Däremot visar framåtblickande indikatorer, som företagens ordergång och inköpschefsindex, en minskad kraft. I USA har också makrostatistik visat svagare utveckling där detaljhandeln är ett område som utvecklats svagt beroende på sjunkande privat konsumtion. Inköpschefsindex fortsätter att sjunka och indikerar att konjunkturen viker även i USA. Tillväxten är trots det kvar på expansiva nivåer motsvarande nära 2 % under andra kvartalet. Kärninflationen kom in oförändrad på 2,0 % i maj jämfört med mars.

Den amerikanska centralbanken, Fed, lämnade styrrentan oförändrad på junimötet. Fed har inte sänkt rentan sedan 2008, men utvecklingen av ekonomin och eskalerade handelskonflikter bedöms av många att leda till en sänkning.

ECB redo att göra det som krävs

I Europa försämrades inköpschefsindex för industrin i juni, vilket tyder på att ekonomin fortsätter att tappa fart. Tysk industri fortsätter att utvecklas svagt. Industriproduktionen i april sjönk med 1,9 % jämfört med mars. Indikatorer över ordergången fortsätter också de att försämrats.

I juni meddelade ECB att de är redo att göra "vad som krävs" med anledning av utvecklingen i Europa och lämnade dörren öppen för ytterligare stimulanser. Både räntesänkningar och utökade obligationsköp finns i verktygslådan. Under kvartalet har 10-åriga statsobligationer noterat nya bottenivåer i Tyskland och Frankrike. Även en svensk 10-årig statsobligation handlades för första gången någonsin med negativ ränta.

Svensk konjunkturavmattning

Det blir allt mer tydligt att Sverige inte kan stå emot nedgången i Europa längre. Konjunkturinstitutets senaste barometer visade på en tydlig avmattning. Den totala barometerindikatorn sjönk till 98,1 och är därmed under 100 för första gången sedan april 2015.

Svensk BNP-tillväxt för första kvartalet uppgick till +0,6 %. Uppgången berodde på en minskning av importen driven av en svag privatkonsumtion. Inköpschefsindexen har fallit under kvartalet, men håller sig över 50-strecket och indikerar därmed fortsatt låg tillväxt. Även här är det indikatorer över ordergången som drar ned. Svensk KPI för maj kom in lite högre än förväntat på 2,1 % jämfört med 2,0 % i april.

Den svenska bostadsmarknaden ser allt stabilare ut och köparna har återvänt till marknaden. Utsikterna om fortsatt låga räntor under lång tid framöver ger stöd.

Riksbankens möte i april var mjukare än marknaden väntat sig och nästa räntehöjning flyttades fram till slutet av 2019, eller början av 2020, vilket är ungefär ett kvartal senare än vad som kommunicerades i februari. Riksbanken meddelade också att man fortsätter med sina obligationsåterköp under 2020. Sedan dess har svensk data kommit in i linje med eller något bättre än Riksbankens prognoser vilket motiverar en oförändrad räntebana. Ett tydligt ställningstagande från Fed och ECB om att de globala riskerna har ökat, bör också det göra det svårare för Riksbanken att höja rentan. Sammanfattningsvis innebär detta att räntorna troligen kommer vara låga framgent vilket gynnar bankens kunder.

Med väder som byggsten i företagandet

Jord- och skogsbruk påverkas i stor utsträckning av väder, klimat och miljö. Förra sommarens torra blev högst kännbar och effekterna märks även under 2019. Mindre skördar, ökade foderkostnader och långa slaktköer påverkar alltså likviditeten för en del av landets företag. Utsikterna denna skördesäsong ser mycket ljusare ut oavsett inriktning.

Granbarkborreangrepp en utmaning för skogsägare

Även bland skogsägarna märks effekter av torkan. Stort fokus ligger idag på att bekämpa och minimera effekterna av granbarkborrens angrepp. Granbarkborrens population och geografiska utbredningsområde har ökat. Stormskadad skog och de av torkan stressade granarna ger goda förutsättningar för granbarkborren. För skogsägare innebär angreppen ökade kostnader, sämre betalning och tidigare avverkning än planerat. Även om angreppen ger ökade kostnader för den enskilde skogsägaren förväntar sig inte banken en försämrad kreditkvalitet till följd av granbarkborrens framfart.

Välkommen ljusning efter fjolårets torka

Vädret har också påverkat spannmålsodlare i USA, där vårbruket kraftigt försenats. Samtidigt väntas efterfrågan på spannmål vara större i år. Det har medfört stigande priser i USA under den senaste tiden. Högre priser har även noterats i Europa, efter en period med fallande priser. Spannmålspriserna i Sverige har också varit fallande, men ligger fortfarande klart över det normala priset i väntan på kommande skörd. Utsikterna för växtodlingen i Sverige ser överlag mycket lovande ut. Den höstsådda arealen av både vete och höstraps är rekordstor och statusen ser totalt sett relativt god ut. Även grovfoderskörden väntas bli bra. Det är en välkommen förstärkning efter fjolårets utmaningar.

Ökad efterfrågan på svenskt kött

Slaktpriset på nötkött har också varit stabilt i Sverige under det senaste halvåret, trots en ökad slakt. Konsumtionen av nötkött per capita minskar, men efterfrågan på svenskt nötkött ökar. Under första kvartalet förstärktes trenden mot ökad andel svensk nötkött av den totala förbrukningen enligt Jordbruksverkets statistik. Samma trend syns även för griskött, matfågel och lammkött. Konsumenter blir mer medvetna om den goda svenska djurväl-färden och den låga antibiotikaanvändningen.

Nötköttsföretagen har haft en utmaning i att hantera situationen med slaktköer och ökade foderkostnader till följd av torkan. Det har medfört en ansträngd likviditet för flera företag med nötköttsproduktion. En förbättrad grovfoderproduktion och något mindre slaktköer gör att det ser ljusare ut för företagen.

Exporten av griskött från EU har varit stigande efter utbrottet av svininfluensa i Kina. Under januari till april ökade den exporterade volymen griskött med 13,2 procent enligt rapporter från EU-kommissionen. Det har medfört högre priser för både slaktsvin och smågrisar i flera exporterande EU-länder. Det finns en förhoppning om att priserna stiger även i Sverige under sommaren eller tidig höst. Sveriges grisföretagare känner fortfarande av effekterna av torkan 2018, då många och även gårdar som normalt är självförsörjande har fått köpa in foderspannmål under våren.

Rusta sig för framtida väderförändringar

Att väder, miljö och klimatfrågorna är en naturlig och väsentlig del i jord- och skogsbrukarnas vardag framkom också i Landshypotek Banks senaste Lantbrukspanel. En klar majoritet säger att de har ett miljöperspektiv i planeringen av sin verksamhet. Bland annat säger två tredjedelar att de har vidtagit åtgärder efter förra sommarens torka för att vara bättre förberedda på kommande väderförändringar.

Vår finansiella utveckling

Landshypotek Bank visar tillväxt i volymer och bankens rörelseresultat är fortsatt starkt, banken gör ett bättre rörelseresultat exklusive finansiella transaktioner både jämfört med förra kvartalet och motsvarande period förra året. Halvåret har präglats av ökade räntekostnader och stärkt konkurrens om kunderna. Utlåning till allmänheten ökade med 0,6 miljarder kronor under kvartalet. Kreditförlusterna var fortsatt låga.

Ekonomisk redogörelse första halvåret 2019 jämfört med första halvåret 2018

Bankens rörelseresultat uppgick till 187 (197) mnkr, vilket var 10 mnkr lägre än föregående år. Resultatnedgången förklaras främst av att nettoresultatet av finansiella transaktioner var lägre. Exklusive nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick rörelseresultatet till 189 (178) mnkr.

Räntenetto och volymer

Räntenettet uppgick till 409 (386) mnkr, en ökning med 23 mnkr. Ränteintäkterna uppgick till 667 (609) mnkr, en ökning med 58 mnkr till följd av ökad lånevolym och högre räntenivå.

Räntekostnaderna uppgick till 257 (223) mnkr, en ökning med 24 mnkr jämfört med föregående år. Till följd av stigande marknadsräntor har den nya finansieringen gjorts på högre räntenivåer än de tidigare finansieringar som förföll. I räntekostnaderna ingår avgift till Riksgäldens resolutionsfond med 26 (40) mnkr.

Övriga rörelseintäkter

Övriga rörelseintäkter uppgick till 1 (22) mnkr, en minskning med 21 mnkr hänförligt till nettoresultat av finansiella transaktioner. Det orealiserade resultatet i perioden stod för 0 mnkr och det realiserade resultatet för -2 mnkr.

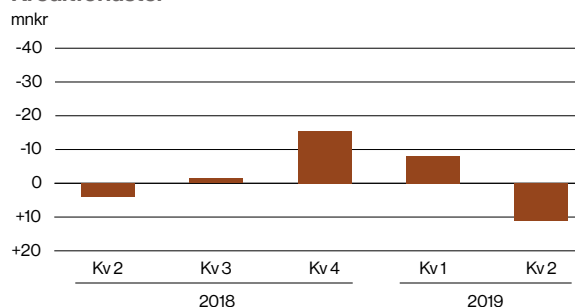
Kostnader

Kostnaderna uppgick till 226 (220) mnkr vilket är en ökning med 6 mnkr jämfört med föregående år. Kostnaderna har ökat i form av antal medarbetare och ökad affärsutvecklingsverksamhet. Detta är enligt plan, dels i syfte att hantera bankens tillväxt, dels fortsatt kunna stärka banken som helhet.

Kreditförluster och kreditförsämrade tillgångar

Kreditförluster netto påverkade resultatet med 2 (9) mnkr, varav kreditförluster netto för ej kreditförsämrade tillgångar hade en positiv resultatpåverkan om 3 mnkr och kreditförsämrade tillgångar hade en negativ resultatpåverkan om 1 mnkr hänförliga till ett fåtal enskilda engagemang. Kreditförluster avseende

Kreditförluster



Rörelseresultat

mnkr	2019 Jan-jun	2018 Jan-jun	2018 Helår
Räntenetto	409	386	799
Övriga rörelseintäkter	1	22	22
varav nettoresultat av finansiella transaktioner	-2	19	17
Kostnader	-226	-220	-428
K/I tal inklusive finansiella transaktioner	0,55	0,54	0,52
K/I tal exklusive finansiella transaktioner	0,55	0,57	0,53
Redovisade kreditförluster netto	2	9	-8
Kreditförlustnivå, % ¹⁾	-	-	0,01
Rörelseresultat	187	197	386
Rörelseresultat exklusive nettoresultat av finansiella transaktioner	189	178	369

¹⁾ Utfall presenteras endast vid en negativ resultatpåverkan.

Balansräkning

Tillgångar, mnkr	30 jun 2019
Belåningsbara statsskuldförbindelser	4 851
Utlåning till kreditinstitut	522
Utlåning till allmänheten	73 900
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	8 598
Derivat	1 910
Anläggningstillgångar	188
Övriga tillgångar	428
Summa tillgångar	90 397

kreditförsämrade tillgångar består av netto förändring av kreditförlustreservering och konstaterade förluster under perioden med en negativ resultatpåverkan om 5 mnkr samt återvinningar på tidigare konstaterade förluster med en positiv resultatpåverkan om 4 mnkr.

Den totala kreditförlustreserven för ej kreditförsämrade tillgångar uppgick till 24 (30) mnkr.

Kreditförsämrade tillgångar brutto uppgick till 624 (558) mnkr och kreditförlustreserven till 52 (60) mnkr. Reserveringarna för kreditförsämrade tillgångar avser enskilda engagemang med varierande driftsinriktningar och geografiska lägen. Se not 3 och 4 för vidare information.

Övrigt totalresultat

Övrigt totalresultat uppgick till 14 mnkr (-23) mnkr. Finansiella tillgångar till verkligt värde påverkade övrigt totalresultat med 13 (4) mnkr och valutabasisspread i verkligt värde-säkring med 1 (-27) mnkr netto.

Kapital och kapitaltäckning

Total kapitalrelation i den konsoliderade situationen uppgick till 17,6 (17,9 per 31 mars 2019) procent och kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 13,2 (13,4 per 31 mars 2019) procent. Det internt bedömda kapitalbehovet för den konsoliderade situationen uppgick till 4,9 (4,9 per 31 mars 2019) miljarder kronor. Kapitalbehovet ska jämföras med en kapitalbas på 6,2 miljarder kronor. I kapitalbedömningen beaktas minimikapitalkravet, kombinerat buffertkrav och Pelare 2-kapitalbehovet. Se not 1 för ytterligare information.

Tillgångar

Den största tillgångsposten i balansräkningen, utlåning till allmänheten, ökade under kvartalet med 0,6 mdkr till 73,9 mdkr där största delen av ökningen är hänförlig till bolåneaffären. Ökningen motsvarar en utlåningstillväxt i kvartalet om 0,9 (1,0) procent. Den geografiska spridningen av utlåningen är stabil över tid.

Landshypotek Banks likviditetsportfölj uppgick till 13,0 (12,8) mdkr per den 30 juni 2019. Portföljen består av svenska säkerställda obligationer med högsta rating

Skulder och eget kapital, mnkr	30 jun 2019
Skulder till kreditinstitut	937
In- och upplåning från allmänheten	14 622
Emitterade värdepapper m.m.	66 579
Derivat	469
Efterställda skulder	1 200
Övriga skulder	524
Eget kapital	6 066
Summa skulder och eget kapital	90 397

samt obligationer emitterade av svenska kommuner. Innehavet av räntebärande värdepapper fungerar som en likviditetsreserv. Per den 30 juni 2019 var likviditetsportföljen 2,8 (8,0) gånger större än refinansieringsbehovet för de närmaste sex månaderna. Relationen påverkas av periodiciteten av förfallande skuld bortom sex månader och kan därför förändras mellan mätperioderna.

Skulder

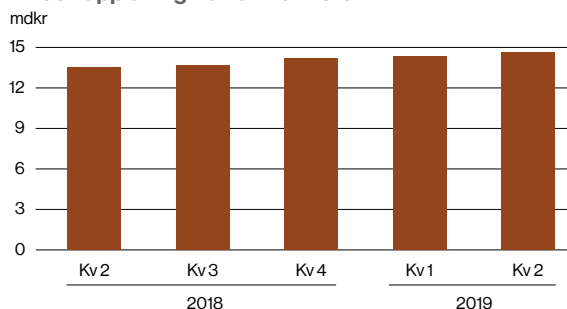
Upplåning

Landshypotek Bank är aktiv i upplåningen på kapitalmarknaden. Landshypotek Bank försöker så långt möjligt tillmötesgå investerarnas önskemål om löptid och räntekonstruktion. Stor vikt läggs vid arbetet med investerarrelationer för att säkerställa att investerarna har kunskap om och intresse för Landshypotek Bank. Under andra kvartalet 2019 emitterades säkerställda obligationer till ett värde av 4,5 mdkr. Under andra kvartalet 2019 förföll eller köptes obligationer tillbaka till ett värde av 3,7 mdkr varav 2,6 mdkr avsåg säkerställda obligationer. Finansieringsmarknaden fungerade väl för nordiska banker under kvartalet och efterfrågan på bankens obligationer har varit god.

In- och upplåning från allmänheten

In- och upplåning från allmänheten uppgick till 14,6 (14,4) mdkr, en ökning med 0,2 mdkr under kvartalet.

In- och upplåning från allmänheten



Upplåning

mnkr	Utnyttjat 30 jun 2019	Rambelopp	Utnyttjat 31 dec 2018
Svenskt Certifikatsprogram	-	10 000	-
MTN-program	44 983	60 000	41 002
EMTN-program	15 924	36 966 ¹⁾	16 788
Registered Covered Bonds	3 592		3 446
Förlagslån	1 900		1 900

¹⁾ 3 500 mn euro. Rambeloppet har under året ökat till följd av valutakursförändring, ingen ny finansiering har tagits upp.

Jämförelse med första kvartalet 2019

Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till 100 (87) mnkr. Exklusive nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick rörelseresultatet för kvartalet till 102 (87) mnkr, vilket är en förbättring med 15 mnkr. Denna förbättring är huvudsakligen hänförlig till positiv resultatpåverkan av kreditförluster under perioden. Kreditförlusterna avser ett fåtal enskilda engagemang med varierande driftsriktningar och geografiska lägen. Den underliggande räntemarginalen är fortsatt god.

Rating

Landshypotek Bank har rating från två ratinginstitut, Standard & Poor's och Fitch. Inga förändringar av bankens rating har skett under första halvåret 2019.

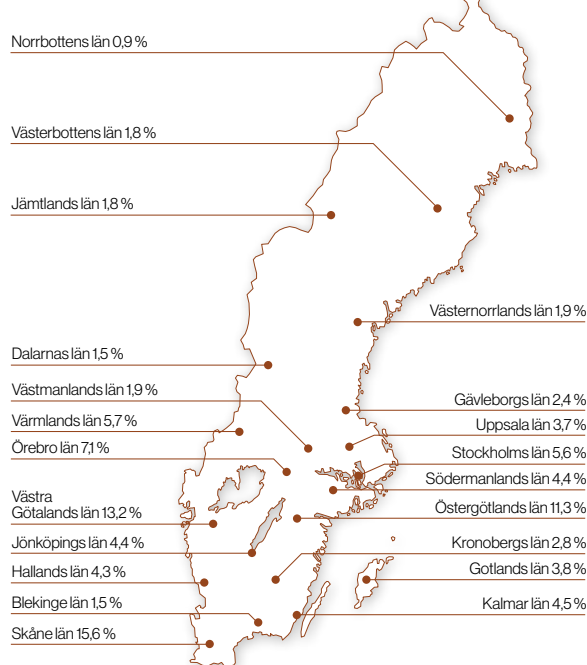
Rating	Lång	Kort
S&P Säkerställda Obligationer	AAA	
S&P	A-	A-2, K1
Fitch	A	F1

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. Landshypotek Bank äger 100 procent av aktierna i två vilande bolag, Sveriges Allmänna Hypoteksbank AB och Hypoteksbanken AB.

Geografisk spridning av Landshypotek Banks utlåning



Händelser efter rapportperiodens slut

Banken har efter rapportperiodens slut genomfört en fastighetsförsäljning vilket kommer att medföra en realisationsvinst om 55 mnkr under tredje kvartalet 2019. I övrigt har inga väsentliga händelser inträffat efter rapportperiodens slut.

Stockholm den 18 juli 2019

Per Lindblad
VD

Redovisningsprinciper

Delårsrapporten har upprättats i enlighet med IAS 34. Från 1 januari 2019 redovisas leasingavtal i enlighet med IFRS 16 Leasing. IFRS 16 kommer att leda till att nästan alla leasingavtal redovisas i balansräkningen för leasetagare. Rätten att nyttja den leasade tillgången redovisas som en tillgång och nuvärdet av leasinghyrorna redovisas som en motsvarande skuld i balansräkningen för leasetagare. Påverkan på resultaträkningen blir en förflyttning av kostnader från allmänna administrationskostnader till av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar samt räntekostnader. Banken har till följd av det, per 2019-01-01, redovisat en materiell anläggningstillgång om 18,2 mnkr samt en motsvarande leasingkulld.

Redovisningsprinciper, beräkningsmetoder och riskhantering är i övrigt oförändrade jämfört med senaste årsredovisningen, se not 1 i årsredovisningen 2018 (www.landshypotek.se/om-landshypotek/investerar-relationer).

Landshypotek Bank AB upprättar ingen koncernredovisning i enlighet med Årsredovisningslagen 7 kap 2 §. Landshypotek Ekonomisk förening, organisationsnummer 769600-5003 och med säte i Stockholm, upprättar koncernredovisning för hela Landshypotekkoncernen i vilken Landshypotek Bank AB, Sveriges Allmänna Hypoteksbank AB och Hypoteksbanken AB ingår.

Den främsta skillnaden mellan det enskilda bolaget Landshypotek Bank och koncernen hänför sig till redovisning av förmånsbestämda pensioner enligt IAS 19. Aktuariella skillnader på förmånsbestämda pensioner redovisas över övrigt totalresultat i koncernen.

Belopp inom parentes avser motsvarande tidpunkt föregående år, om inte annat anges.

Resultaträkning

mnkr	Not	2019 Kvartal 2	2018 Kvartal 2	2019 Kvartal 1	2019 Jan-jun	2018 Jan-jun	2018 Helår
Ränteintäkter		339	308	327	667	609	1 229
varav ränteintäkter enligt effektivräntemetoden		339	308	327	667	608	1 228
vara övriga ränteintäkter		-	1	-	-	1	2
Räntekostnader		-136	-109	-121	-257	-223	-430
varav insättningsgarantivavgifter		-3	-2	-3	-6	-4	-10
varav avgift statlig resolutionsfond		-11	-19	-16	-26	-40	-75
Räntenetto	2	203	199	206	409	386	799
Nettoresultat av finansiella transaktioner		-2	4	0	-2	19	17
Övriga rörelseintäkter		2	1	1	3	3	5
Summa rörelseintäkter		203	204	207	410	408	822
Allmänna administrationskostnader		-105	-109	-104	-209	-212	-408
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-9	-4	-8	-17	-8	-17
Övriga rörelsekostnader		0	0	0	0	0	-3
Summa kostnader före kreditförluster		-114	-113	-112	-226	-220	-428
Resultat före kreditförluster		89	91	95	185	188	394
Kreditförluster netto	3	11	4	-8	2	9	-8
Rörelseresultat		100	95	87	187	197	386
Skatt på periodens resultat		-23	-17	-20	-43	-41	-92
Periodens resultat		77	78	67	143	156	294

Totalresultat

mnkr	2019 Kvartal 2	2018 Kvartal 2	2019 Kvartal 1	2019 Jan-jun	2018 Jan-jun	2018 Helår
Periodens resultat	77	78	67	143	156	294
Övrigt totalresultat						
Poster som kommer att omklassificeras till resultatet						
Finansiella tillgångar till verkligt värde via övrigt totalresultat	0	5	17	16	5	-27
Valutabasisisspread i verkligt värde säkring	2	-14	-1	1	-35	-29
Inkomstskatt relaterad till övrigt totalresultat	0	2	-3	-4	7	12
Summa poster som kommer att omklassificeras	1	-7	12	14	-23	-44
Summa övrigt totalresultat	1	-7	12	14	-23	-44
Periodens totalresultat	78	71	79	157	133	251

Balansräkning

mnkr	Not	2019 30 jun	2019 31 mar	2018 31 dec	2018 30 jun
Tillgångar					
Belåningsbara statsskuldförbindelser		4 851	4 957	4 962	4 983
Utlåning till kreditinstitut		522	470	540	591
Utlåning till allmänheten	4	73 900	73 272	72 511	70 822
Värdförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring		97	47	41	74
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		8 598	7 800	6 076	7 786
Derivat		1 910	1 594	1 304	1 809
Aktier i koncernföretag		0	0	0	0
Immateriella anläggningstillgångar		164	154	143	118
Materiella tillgångar					
Inventarier		16	5	6	7
Byggnader och mark		9	24	9	9
Övriga tillgångar		15	13	14	14
Aktuell skattefordran		7	14	13	2
Uppskjuten skattefordran		0	0	0	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		309	389	307	348
Summa tillgångar	5,6	90 397	88 739	85 928	86 564
Skulder och eget kapital					
Skulder till kreditinstitut		937	752	954	1 844
In- och upplåning från allmänheten		14 622	14 357	14 150	13 533
Emitterade värdepapper m.m.		66 579	65 261	62 641	63 180
Derivat		469	404	461	403
Övriga skulder		92	306	251	117
Skatteskuld		-	-	-	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		430	462	344	391
Avsättningar		2	2	3	3
Efterställda skulder		1 200	1 200	1 200	1 200
Summa skulder		84 330	82 743	80 003	80 671
Summa eget kapital		6 066	5 996	5 924	5 893
Summa skulder och eget kapital	5,6	90 397	88 739	85 928	86 564

Kassaflödesanalys

mnkr	2019 Jan-jun	2018 Jan-jun	2018 Helår
Likvida medel vid periodens början	540	393	393
Kassaflöde av löpande verksamhet	184	407	352
Kassaflöde av investeringsverksamhet	-29	-26	-58
Kassaflöde av finansieringsverksamhet	-173	-184	-147
Periodens kassaflöde	-18	198	147
Likvida medel vid periodens slut	522	591	540

Förändringar i eget kapital

Januari-december 2018 mnkr	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Verkligt värde- reserv	Valutabasis- spread i verkligt värde säkring	Primär- kapital	Balanserade vinstmedel	Totalt
Ingående eget kapital	2 253	1 017	38	-	700	1 766	5 774
Periodens totalresultat			-21	-23		294	251
Summa förändring före transaktioner med ägarna och innehavare av primärkapitalinstrument	-	-	-21	-23	-	294	251
Utdelning på primärkapitalinstrument						-28	-28
Aktieägartillskott						51	51
Lämnat koncernbidrag						-158	-158
Skatt på lämnat koncernbidrag						35	35
Utgående eget kapital	2 253	1 017	17	-23	700	1 960	5 924

Januari-juni 2019 mnkr	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Verkligt värde- reserv	Valutabasis- spread i verkligt värde säkring	Primär- kapital	Balanserade vinstmedel	Totalt
Ingående eget kapital	2 253	1 017	17	-23	700	1 960	5 924
Periodens totalresultat			13	1		143	157
Summa förändring före transaktioner med ägarna och innehavare av primärkapitalinstrument	-	-	13	1	-	143	157
Utdelning på primärkapitalinstrument						-15	-15
Utgående eget kapital	2 253	1 017	30	-22	700	2 088	6 066

Noter

Not 1 Kapital och kapitaltäckning

Total kapitalrelation i den konsoliderade situationen uppgick till 17,6 procent jämfört med 17,9 procent per 31 mars 2019 och kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 13,2 procent (13,4). I Landshypotek Bank AB uppgick total kapitalrelation till 18,7 procent (18,7) och kärnprimärkapitalrelation till 13,2 procent (13,2). Kapitalbasen för den konsoliderade situationen minskade under kvartalet med 66 mnkr till 6 179 mnkr. Detta primärt till följd av aktuariella förändringar samt återbetalning av medlemsinsatser. Minimikapitalkravet ökade med 6 mnkr till 2 802 mnkr vilket huvudsakligen beror på ett ökat kapitalkrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk och motpartsrisk till följd av ökade derivatvolym. Banken upphörde under andra kvartalet med att använda internt beräknade konverteringsfaktorer för låneerbjudanden kapitaltäckta i hushållsexponeringsklassen. Detta efter ett regelverksförtydligande från EBA. Åtgärden sänkte minimikapitalkravet med drygt 14 mnkr.

Utöver minimikapitalkravet på 8 procent av totalt riskvägt belopp är kravet på kapitalkonserveringsbuffert 2,5 procent och kravet på kontracyklisk buffert 2 procent. Dessa buffertar utgör det kombinerade buffertkravet vilket ska täckas med kärnprimärkapital. Finansinspektionen beslutade den 18 september 2018 om en höjning av kontracyklisk buffert till 2,5 procent från och med 19 september 2019.

Bruttosoliditetsgraden för den konsoliderade situationen uppgick till 5,8 procent (6,0).

Det internt bedömda kapitalbehovet för den konsoliderade situationen uppgick per 30 juni 2019 till 4,9 miljarder kronor (4,9) Kapitalbehovet ska jämföras med en kapitalbas på 6,2 mdkr.

fortsättning Not 1 Kapiteltäckningsanalys

mnkr	Konsoliderad situation ¹⁾ 30 juni 2019	Landshypotek Bank AB 30 juni 2019
Kärnprimärkapitalinstrument: instrument och reserver		
Medlemsinsatser	1 708	-
Aktiekapital	-	2 253
Övrigt tillskjutet kapital	1 798	1 017
Primärkapitalinstrument	700	700
Reserver	8	8
Aktuariella förändringar	-54	0
Balanserad vinst	1 761	1 945
Årets resultat ²⁾	135	143
Eget kapital enligt balansräkningen	6 056	6 066
Avdrag relaterade till den konsoliderade situationen och andra förutsebara kostnader	-55	-69
Avdrag för primärkapitalinstrument klassificerade som eget kapital	-700	-700
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar³⁾	5 301	5 297
Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar		
Ytterligare värdejusteringar	-13	-13
Immateriella tillgångar	-164	-164
Uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet	-10	0
Reserver i verkligt värde relaterade till vinster eller förluster på kassafördessäkningar	0	0
IRK-avdrag ⁴⁾	-481	-481
Förmånsbestämda pensionsplaner	0	0
Summa lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-669	-659
Kärnprimärkapital	4 632	4 638
Primärkapitaltillskott: instrument		
Primärkapitalinstrument	-	700
varav: klassificerade som eget kapital enligt tillämpliga redovisningsstandarder	-	700
Kvalificerande primärkapital som ingår i konsoliderat primärkapitaltillskott som utfärdats av dotterföretag och innehas av tredje part	584	-
Primärkapital (Kärnprimärkapital + Primärkapital)	5 216	5 338
Supplementärkapital: instrument och avsättningar		
Kapitalinstrument och efterställda lån som ska räknas som supplementärkapital	0	1 200
Positiva belopp till följd av beräkningen av förväntade förlustbelopp (IRK)	0	-
Kvalificerande kapitalbasinstrument som ingår i konsoliderat supplementärkapital som utfärdats av dotterföretag och innehas av tredje part	964	-
Supplementärkapital före lagstiftningsjusteringar	964	1 200
Supplementärkapital: lagstiftningsjusteringar		
Summa lagstiftningsjusteringar av supplementärkapital	-	-
Supplementärkapital	964	1 200
Kapitalbas (Primärkapital+Supplementärkapital)	6 179	6 538
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	35 024	35 023
Kapitalrelationer och buffertar		
Kapitalkrav	2 802	2 802
Kärnprimärkapitalrelation (%)	13,2	13,2
Primärkapitalrelation (%)	14,9	15,2
Total kapitalrelation (%)	17,6	18,7
Institutspecifikt kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav (%)	9,0	9,0
varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert (%)	2,5	2,5
varav: krav på kontracyklisk buffert (%)	2,0	2,0
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert (%) ⁵⁾	8,7	8,7

¹⁾ Konsoliderad situation innefattar Landshypotek Ekonomisk Förening och Landshypotek Bankkoncernen.

²⁾ Landshypotek Bank har i beslut från Finansinspektionen i mars 2019 fått godkänt att, under vissa i beslutet angivna förutsättningar, räkna in delårs- eller helårsöverskott i kapitalbasberäkningen för institutet samt för den konsoliderade situationen.

³⁾ Denna post avser den konsoliderade situationen och skiljer sig från eget kapital enligt IFRS genom att den föreslagna utdelningens bidrag till eget kapital exkluderas.

⁴⁾ Avdrag som följer av att förväntad kreditförlust överstiger utestående kreditreserveringar (negativa belopp till följd av beräkningen av förväntade förlustbelopp).

⁵⁾ Beräknas som "bankens kärnprimärkapital reducerat med kärnprimärkapitalkravet samt reducerat med eventuellt ytterligare kärnprimärkapital som används för att täcka kravet på primärkapital och/eller totalt kapital, dividerat med totalt riskvägt exponeringsbelopp".

fortsättning Not 1 Kapitalbehov

mnkr	Konsoliderad situation ¹⁾ 30 juni 2019	Landshypotek Bank AB 30 juni 2019
Internt bedömt kapitalbehov¹⁾		
Kapitalkrav Pelare 1	2 802	2 802
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	8,0	8,0
Kapitalbehov Pelare 2	509	509
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	1,5	1,5
Kombinerat buffertkrav	1 576	1 576
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	4,5	4,5
Totalt kapitalbehov	4 887	4 887
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	14,0	14,0
Kapitalbas (Primärkapital+Supplementärkapital)	6 179	6 538
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	17,6	18,7
Av Finansinspektionen bedömt kapitalbehov²⁾		
Kapitalkrav Pelare 1	2 802	2 802
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	8,0	8,0
Kapitalbehov Pelare 2	827	827
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	2,4	2,4
Kombinerat buffertkrav	1 576	1 576
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	4,5	4,5
Totalt kapitalbehov	5 205	5 205
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	14,9	14,9
Kapitalbas (Primärkapital+Supplementärkapital)	6 179	6 538
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	17,6	18,7

¹⁾ Avser kapitalkrav i Pelare 1 enligt CRR, kapitalbehov i Pelare 2 enligt bankens beräkning (IKLU 2019) och kombinerat buffertkrav enligt lagen (2014:966) om kapitalbuffertar.

²⁾ Avser kapitalkrav i Pelare 1 enligt CRR, kapitalbehov i Pelare 2 enligt Finansinspektionens bedömning (ÖUP 2018) och kombinerat buffertkrav enligt lagen (2014:966) om kapitalbuffertar.

Kapitalbaskrav uppdelat på risk, metod och exponeringsklass

Konsoliderad situation, 30 juni 2019 mnkr	Exponeringsvärde ¹⁾	Riskvägt exponeringsbelopp ²⁾	Kapitalkrav ³⁾	Genomsnittlig riskvikt ⁴⁾
Kreditrisk - Internmetoden	74 605	26 072	2 086	35 %
Hushåll – säkerhet i fastighet	44 407	6 302	504	14 %
Företag	30 121	19 693	1 575	65 %
Övriga motpartslösa tillgångar	77	77	6	100 %
Kreditrisk - Schablonmetoden	16 156	1 633	131	10 %
Nationella regeringar eller centralbanker	93	0	0	0 %
Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan eller myndigheter	5 673	0	0	0 %
Institut	2 312	719	58	31 %
Företag	11	11	1	100 %
Hushåll	33	23	2	70 %
Säkrade genom panträtt i fast egendom	222	95	8	43 %
Fallerade exponeringar	2	3	0	149 %
Säkerställda obligationer	7 810	781	62	10 %
Operativ risk – Basmetoden		1 448	116	
Kreditvärdighetsjusteringsrisk – Schablonmetoden	1 527	1 072	86	70 %
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 458 CRR (riskviktsgolv)		4 800	384	
Summa	92 288	35 024	2 802	-

fortsättning Not 1 Kapitalbaskrav uppdelat på risk, metod och exponeringsklass

Landshypotek Bank AB, 30 juni 2019 mnkr	Exponeringsvärde ¹⁾	Riskvägt exponeringsbelopp ²⁾	Kapitalkrav ³⁾	Genomsnittlig riskvikt ⁴⁾
Kreditrisk - Internmetoden	74 604	26 071	2 086	35 %
Hushåll – säkerhet i fastighet	44 407	6 302	504	14 %
Företag	30 121	19 693	1 575	65 %
Övriga motpartslösa tillgångar	76	76	6	100 %
Kreditrisk - Schablonmetoden	16 157	1 633	131	10 %
Nationella regeringar eller centralbanker	90	0	0	0 %
Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan eller myndigheter	5 676	0	0	0 %
Institut	2 313	719	58	31 %
Företag	11	11	1	100 %
Hushåll	33	23	2	70 %
Säkrade genom pantträtt i fast egendom	222	95	8	43 %
Fallerade exponeringar	2	3	0	149 %
Säkerställda obligationer	7 810	781	62	10 %
Operativ risk - Basmetoden		1 448	116	
Kreditvärdighetsjusteringsrisk – Schablonmetoden	1 527	1 072	86	70 %
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 458 CRR (riskviktsgolv)		4 800	384	
Summa	92 289	35 023	2 802	-

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

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

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

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

Not 2 Räntenetto

mnkr	2019 Kvartal 2	2018 Kvartal 2	2019 Kvartal 1	2019 Jan-jun	2018 Jan-jun	2018 Helår
Ränteintäkter						
Ränteintäkter på utlåning till kreditinstitut	0	0	0	0	0	0
Ränteintäkter på utlåning till allmänheten	325	301	315	640	602	1 207
Ränteintäkter på räntebärande värdepapper	12	4	9	22	1	11
Övriga ränteintäkter	3	3	2	5	5	11
Summa ränteintäkter	339	308	327	667	609	1 229
Räntekostnader						
Räntekostnader för skulder till kreditinstitut	1	3	1	2	4	7
Räntekostnader för in- och upplåning från allmänheten	-27	-24	-26	-53	-47	-99
varav insättningsgarantiavgifter	-3	-2	-3	-6	-4	-10
Räntekostnader för räntebärande värdepapper	-136	-110	-123	-259	-223	-428
Räntekostnader för efterställda skulder	-8	-7	-7	-15	-13	-27
Räntekostnader för derivatinstrument	49	53	56	105	107	212
Övriga räntekostnader	-16	-25	-22	-37	-51	-96
varav avgift statlig resolutionsfond	-11	-19	-16	-26	-40	-75
Summa räntekostnader	-136	-109	-121	-257	-223	-430
Summa räntenetto	203	199	206	409	386	799

Alla ränteintäkter är hänförliga till den svenska marknaden

Not 3 Kreditförluster netto

mnkr	2019 Kvartal 2	2018 Kvartal 2	2019 Kvartal 1	2019 Jan-jun	2018 Jan-jun	2018 Helår
Förändring nedskrivningsreserv stadie 1	0	2	0	0	1	1
Förändring nedskrivningsreserv stadie 2	4	6	0	4	9	12
varav förändring gruppvis nedskrivningsreserv stadie 2	0	0	0	0	0	4
Kreditförluster netto ej kreditförsämrade utlåning	4	8	-1	4	10	13
Förändring nedskrivningsreserv stadie 3	10	19	-6	4	31	15
Periodens bortskrivning avseende konstaterade förluster	-6	-24	-3	-9	-35	-41
Återvinningar på tidigare konstaterade förluster	2	1	2	4	3	6
Kreditförluster netto kreditförsämrade utlåning	6	-4	-8	-1	-2	-21
Summa kreditförluster netto	11	4	-8	2	9	-8

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 riskklassförsmringen 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 utvecklades 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 bl.a. limitutnyttjande, extramorteringar, 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 kapitaltäckning (se beskrivning i Landshypotek Bank - Rapport om kapitaltäckning och riskhantering 2018). Estimaten är omkalibrerade för att fånga dagens ekonomiska situation. För avtal i bankens likviditetsportfölj beräknas förväntade kreditförluster bland annat utifrån fallissemangsfrekvenser enligt ratingmatris från ett internationellt ratinginstitut.

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

Sannolikhetsviktade makroekonomiska scenarier

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

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

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

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

Scenario	Förväntad kreditförlust
Aktuell reserv	76 mnkr
Förbättrat scenario	74 mnkr
Försämrat scenario	80 mnkr

Not 4 Utlåning till allmänheten

mnkr	2019 30 jun	2019 31 mar	2018 31 dec	2018 30 jun
Lånefordringar stadie 1	65 009	64 076	63 071	59 870
Lånefordringar stadie 2	8 315	8 747	8 996	10 462
Lånefordringar stadie 3	651	537	526	558
Lånefordringar brutto	73 975	73 360	72 593	70 890
Avgår kreditförlustreserv	-75	-89	-82	-68
varav kollektivt värderad kreditförlustreserv	-	-	-	-4
Lånefordringar netto	73 900	73 272	72 511	70 822
Upplysningar om förfallna lånefordringar brutto				
Förfallna lånefordringar 5 - 90 dagar	-	78	22	2
Förfallna lånefordringar mer än 90 dagar	324	163	191	232
Summa förfallna lånefordringar brutto	324	242	213	235

Lånefordringar brutto mnkr	Ej kreditförsämrad utlåning		Kreditförsämrad utlåning	Total
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	
Ingående balans 2018-01-01	56 985	10 875	678	68 537
Tillkommande lånefordringar avseende nyutlåning	9 760	309	2	10 070
Borttagna lånefordringar avseende amortering	-4 552	-1 151	-212	-5 915
Bortskrivna lånefordran avseende konstaterade förluster	-	-	-99	-99
Överföring mellan stadie				
från 1 till 2	-1 511	1 511	-	-
från 1 till 3	-138	-	138	-
från 2 till 1	2 507	-2 507	-	-
från 2 till 3	-	-80	80	-
från 3 till 2	-	40	-40	-
från 3 till 1	20	-	-20	-
Utgående balans 2018-12-31	63 071	8 996	526	72 593
Ingående balans 2019-01-01	63 071	8 996	526	72 593
Tillkommande lånefordringar avseende nyutlåning	4 038	133	39	4 210
Borttagna lånefordringar avseende amortering	-2 269	-475	-57	-2 801
Bortskrivna lånefordran avseende konstaterade förluster	-	-	-27	-27
Överföring mellan stadie				
från 1 till 2	-885	885	-	-
från 1 till 3	-6	-	6	-
från 2 till 1	1 055	-1 055	-	-
från 2 till 3	-	-183	183	-
från 3 till 2	-	14	-14	-
från 3 till 1	5	-	-5	-
Utgående balans 2019-06-30	65 009	8 315	651	73 975

fortsättning Utlåning till allmänheten

Kreditförlustreserv mnkr	Ej kreditförsämrad utlåning		Kreditförsämrad utlåning	Summa kredit- förlustreserv utlåning	Varav kredit- förlustreserv för tillgångar på balansräkningen	Varav avsättningar för åtaganden utanför balansräkningen
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3			
Ingående balans 2018-01-01	-7	-33	-71	-111	-107	-4
Tillkommande reserveringar avseende nyutlåning	-1	-3	-1	-5	-4	-1
Återförda reserveringar avseende amortering	1	6	8	15	12	3
Tillkommande reserveringar avseende nyutlåning			41	41	41	-
Återförda reserveringar avseende amortering	2	3	-3	1	1	0
Bortskrivna reserv avseende konstaterade förluster	0	1	0	1	1	0
Överföring mellan stadie						
från 1 till 2	0	-8	-	-7	-7	0
från 1 till 3	0	-	-26	-26	-26	0
från 2 till 1	-1	11	-	11	11	0
från 2 till 3	-	1	-6	-5	-5	0
från 3 till 2	-	0	0	0	0	0
från 3 till 1	0	-	0	0	0	0
Utgående balans 2018-12-31	-6	-21	-56	-83	-82	-2
Ingående balans 2019-01-01	-6	-21	-56	-83	-82	-2
Tillkommande reserveringar avseende nyutlåning	-1	-1	0	-1	-1	0
Återförda reserveringar avseende amortering	0	1	4	6	5	1
Tillkommande reserveringar avseende nyutlåning	-	-	9	9	9	-
Återförda reserveringar avseende amortering	0	-1	-7	-7	-8	0
Bortskrivna reserv avseende konstaterade förluster	-	-	-	0	-	-
Överföring mellan stadie						
från 1 till 2	0	-3	0	-3	-3	0
från 1 till 3	0	0	0	0	0	0
från 2 till 1	0	6	0	5	5	0
från 2 till 3	0	2	-2	0	0	0
från 3 till 2	0	0	0	0	0	0
från 3 till 1	0	0	0	0	0	0
Utgående balans 2019-06-30	-6	-18	-52	-76	-75	-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	30 juni 2019				30 juni 2018			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat								
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	4 851			4 851	4 983			4 983
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	8 598			8 598	7 786			7 786
Derivat identifierade som säkringsinstrument								
Ränteswappar		1 217		1 217		898		898
Valutaränteswappar		693		693		911		911
Summa tillgångar värderade till verkligt värde	13 449	1 910	-	15 359	12 769	1 809	-	14 578
Derivat identifierade som säkringsinstrument								
Ränteswappar		278		278		283		283
Valutaränteswappar		191		191		121		121
Summa skulder värderade till verkligt värde	-	469	-	469	-	403	-	403

Verkligt värde redovisas exklusive upplupna räntor. Upplupna räntor redovisas under Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter samt Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter.

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	30 juni 2019		30 juni 2018	
	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldförbindelser	4 851	4 851	4 983	4 983
Utlåning till kreditinstitut	522	522	591	591
Utlåning till allmänheten	73 900	75 062	70 822	71 623
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	8 598	8 598	7 786	7 786
Derivat	1 910	1 910	1 809	1 809
Summa tillgångar	89 780	90 943	85 991	86 792
Skulder och avsättningar				
Skulder till kreditinstitut	937	937	1 844	1 844
In- och upplåning från allmänheten	14 622	14 622	13 533	13 533
Emitterade värdepapper m.m.	66 579	67 349	63 180	63 974
Derivat	469	469	403	403
Efterställda skulder	1 200	1 237	1 200	1 264
Summa skulder	83 806	84 613	80 161	81 018

Verkligt värde redovisas exklusive upplupna räntor. Upplupna räntor redovisas under Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter samt Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter.

Alternativa nyckeltal

Banken använder sig av alternativa nyckeltal i delårsrapporten och i årsredovisningen. Alternativa nyckeltal (Alternative Performance Measures) är finansiella mått över historisk eller framtida resultatutveckling, finansiell ställning eller kassaflöde som inte definieras i tillämpliga regler för finansiell rapportering (till exempel IFRS eller ÅRKL) eller i kapitalkämningsregelverket. 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 och syfte med de alternativa nyckeltalen framgår nedan.

Definition av alternativa nyckeltal	Syfte
Utlåningsökning, %: Procentuell ökning av utlåning till allmänheten under perioden.	Syftet är att visa tillväxten i utlåningsportföljen vilket är en viktig parameter för framtida intäkter.
Räntemarginal rullande 12 mån, %: Räntenetto ackumulerat de senaste 12 månaderna genom genomsnittlig utlåning för perioden.	Syftet är att beskriva bankens marginal på räntenettet i förhållande till utlåningen till allmänheten vilket beskriver intäktsförmågan. För att ge jämförbara nyckeltal för perioden används ett ackumulerat räntenetto på rullande 12 månader.
Inlåningsökning, %: Procentuell ökning av inlåning från allmänheten under perioden.	Syftet är att visa tillväxten av inlåning från allmänheten i banken och därigenom en del av bankens finansiering.
K/I-tal inklusive finansiella transaktioner: Kostnader genom intäkter inklusive nettoresultat av finansiella transaktioner.	Syftet är tydliggöra kostnaderna i förhållande till intäkterna vilket visar kostnadseffektiviteten. I detta nyckeltal inkluderas nettoresultatet av finansiella kostnader.
K/I-tal exklusive finansiella transaktioner: Kostnader genom intäkter exklusive nettoresultat av finansiella transaktioner.	Syftet är tydliggöra kostnaderna i förhållande till intäkterna vilket visar kostnadseffektiviteten. I detta nyckeltal exkluderas nettoresultatet av finansiella kostnader.
Kreditförlustnivå, %: Kreditförluster netto i perioden uppräknat på helår genom genomsnittlig utlåning under perioden.	Syftet är att tydliggöra hur stora kreditförlusterna är i förhållande till utlåningen. I de kvartalsvisa nyckeltalen har kvartalets resultatutfall omräknats till helårsvärde för att ge ett jämförbart nyckeltal för perioden.
Kreditförsämrade tillgångar netto efter reserveringar som andel av utlåning, %: Kreditförsämrade tillgångar netto genom utlåning till allmänheten vid balansdagen.	Syftet är att visa hur stor andel av utlåningen som bedöms bestå av kreditförsämrade tillgångar och som banken inte har gjort reserveringar för.
Räntabilitet på eget kapital, %: Årets resultat delat med genomsnittligt eget kapital.	Syftet är att visa bankens avkastning på eget kapital vilket är ett mått på bankens lönsamhet. I de kvartalsvisa nyckeltalen har kvartalets resultatutfall omräknats till helårsvärde för att ge ett jämförbart nyckeltal för perioden.

mnkr	2019 Kvartal 2	2018 Kvartal 2	2019 Kvartal 1	2019 Jan-jun	2018 Jan-jun	2018 Helår
Förändring utlåning till allmänheten	628	1 226	761	1 388	2 333	4 022
Ingående balans utlåning till allmänheten	73 272	69 596	72 511	72 511	68 488	68 488
Förändring utlåning, %	0,9	1,8	1,0	1,9	3,4	5,9
Räntenetto ackumulerat senaste 12 mån	822	792	818	822	792	799
Genomsnittlig utlåning till allmänheten senaste 12 mån	72 417	68 861	71 597	72 417	68 861	70 792
Räntemarginal rullande 12 mån, %	1,14	1,15	1,14	1,14	1,15	1,13
Förändring in- och upplåning från allmänheten	265	531	207	472	858	1 474
Ingående balans in- och upplåning från allmänheten	14 357	13 003	14 150	14 150	12 675	12 675
Förändring in- och upplåning, %	1,8	4,1	1,5	3,3	6,8	11,6
Kostnader före kreditförluster	-114	-113	-112	-226	-220	-428
Summa rörelseintäkter	203	204	207	410	408	822
K/I-tal inklusive finansiella transaktioner	0,56	0,55	0,54	0,55	0,54	0,52
Kostnader före kreditförluster	-114	-113	-112	-226	-220	-428
Summa rörelseintäkter exklusive finansiella transaktioner	205	200	207	412	389	805
K/I-tal exklusive finansiella transaktioner	0,55	0,57	0,54	0,55	0,57	0,53
Kreditförluster netto uppräknat på helår	43	16	-34	5	17	-8
Genomsnittlig utlåning till allmänheten senaste 12 mån	72 417	68 861	71 597	72 417	68 861	70 792
Kreditförlustnivå, %¹⁾	-	-	0,05	-	-	0,01
Kreditförsämrade tillgångar brutto	651	558	541	0	558	526
Avgår gjorda reserveringar	-52	-40	-62	0	-40	-56
Kreditförsämrade tillgångar netto	599	518	478	0	518	470
Kreditförsämrade tillgångar netto	599	518	478	0	518	470
Utlåning till allmänheten	73 900	70 822	73 272	73 900	70 822	72 511
Kreditförsämrade tillgångar netto efter reserveringar som andel av utlåning, %	0,81	0,73	0,65	0,00	0,73	0,65
Resultat efter skatt						294
Genomsnittligt eget kapital						5 904
Räntabilitet på eget kapital, %						5,0
Resultat efter skatt						294
Antal aktier, mn						2
Resultat per aktie, kr						130,6

¹⁾ Utfall presenteras endast vid en negativ resultatpåverkan.

Informationstillfällen 2019

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

Delårsrapport kvartal 3	25 oktober 2019
Bokslutskommuniké 2019	29 januari 2020

För ytterligare information

Tomas Uddin
Marknads- och kommunikationschef
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