



Landshypotek Bank

Landshypotek Bank

Rapport om kapitaltäckning och riskhantering 2019

Pelare 3



För ett rikare liv på landet

Innehåll

1 Inledning	1
1.1 Syfte och omfattning	1
2 Kort om Landshypotek Bank	2
2.1 Medlemsägd bank	2
2.2 Utlåningsportföljen	2
2.3 Finansiering	2
2.4 Inlåning	4
2.5 Organisation	4
3 Riskhantering	5
3.1 Bankens målsättning med riskhantering	5
3.2 Utveckling av riskhanteringen	5
3.3 Riskaptit och risklimiter	5
3.4 Bankens tre försvarslinjer	5
4 Kreditrisk	8
4.1 Definition	8
4.2 Kreditrisk	8
4.3 Kunder	8
4.4 Hantering av kreditrisken i utlåningsportföljen	8
4.5 Kreditförluster	11
4.6 Motpartsrisk – kreditrisk i finansverksamheten	11
5 Likviditetsrisk	13
5.1 Definition	13
5.2 Likviditetsrisk	13
5.3 Hantering av likviditetsrisk	13
5.4 Stresstester	15
5.5 Intecknade tillgångar	15
6 Marknadsrisk	16
6.1 Definition	16
6.2 Marknadsrisk	16
6.3 Hantering av marknadsrisk	16
7 Operativ risk	18
7.1 Definition	18
7.2 Operativ risk	18
7.3 Hantering av operativ risk	18
8 Kapitaltäckning och kapitalbehov	19
8.1 Kapitalbas	19
8.2 Kapitalkrav och de kombinerade buffertkraven	21
8.3 Kapitalrelationer	22
8.4 Internt bedömt kapitalbehov	22
8.5 Bruttosoliditetsgrad	23
9 Definitioner och förklaringar	24

1 Inledning

Rapporten om kapitaltäckning och riskhantering innehåller information om Landshypotek Bank och dess konsoliderade situations risker, riskhantering, kapital- och likviditetssituation i enlighet med reglerna om offentliggörande av information enligt Basel 3.

1.1 Syfte och omfattning

Rapporten om kapitaltäckning och riskhantering syftar till att offentliggöra information om de risker som är väsentliga för den konsoliderade situationen, hur dessa risker hanteras samt hur den aktuella kapital- och likviditetssituationen ser ut. Rapporten, tillsammans med information i bankens årsredovisning, bankens delårsrapporter och bankens webbsida (landshypotek.se), uppfyller reglerna om offentliggörande som följer av CRR, FFFS 2014:12 samt genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013. Denna rapport publiceras samtidigt som årsredovisningen på Landshypotek Banks hemsida. Rapporten har beretts i styrelsens risk- och kapitalutskott och beslutats av styrelsen.

Balans- och resultaträkningssiffror samt kapital- och likviditetsrelaterade uppgifter i rapporten avser förhållandena för den konsoliderade situationen per 31 december 2019 om inte annat särskilt anges. För offentliggörande av periodisk information där banken gjort bedömningen att mer frekventa upplysningar behöver lämnas, samt gällande kapitalsituationen för Landshypotek Bank, hänvisas till bankens delårsrapporter.

I avsnitt 9 finns en lista över begrepp och förkortningar som används i rapporten med tillhörande förklaringar av dessa.

En redogörelse av bolagsstyrningen lämnas i bankens årsredovisning för 2019.



2 Kort om Landshypotek Bank

Landshypotek Bank är en medlemsägd bank med huvudsaklig verksamhet inom finansiering av ägande, boende och företagande inom jord och skog. Banken erbjuder även bolån till allmänheten.

2.1 Medlemsägd bank

Landshypotek Bank är en medlemsägd bank med huvudsaklig verksamhet inom finansiering av ägande, boende och företagande inom jord och skog. Banken har en lång historia som sträcker sig tillbaka till 1836. Under 2019 har banken stärkt sin etablering inom segmentet – bolån till allmänheten. Landshypotek Bank har cirka 84 000 kunder som är verksamma inom jord och skog, lånar till hus eller är sparare. Banken är ett helägt dotterbolag till Landshypotek Ekonomisk Förening, som i sin tur är ett finansiellt moderholdingföretag. Låntagare i banken inom jord och skog blir medlemmar i föreningen, till skillnad från låntagare som endast är bolånekunder med småhus som säkerhet. I slutet av 2019 hade föreningen cirka 38 000 medlemmar som gemensamt äger föreningen, där alla medlemmar har en röst på de årliga regionmötena. Utsedda fullmäktigeledamöter från respektive region, 43 personer, företräder medlemmarna på föreningsstämman. All tillståndspliktig verksamhet bedrivs i banken. Banken har inga dotterbolag. De två tidigare vilande dotterbolagen avvecklades under 2019.

2.2 Utlåningsportföljen

Den huvudsakliga verksamheten i banken är kreditgivning till fysiska personer där säkerheten består av pant i fast egendom. Bankens totala utlåningsportfölj uppgick till 76,4 mdkr. Den exponeringsviktade belåningsgraden i utlåningen mot pant i fast egendom uppgick till 43 procent.

Utöver kreditgivningen samarbetar banken med bland annat DNB i syfte att erbjuda kunderna ett bredare utbud av finansiella produkter.

Jord och skog

I detta segment sker utlåningen i allt väsentligt mot pant i jord- och skogsbruksfastigheter inom 75 procent av det internt fastställda belåningsvärdet. En försumbar andel av utlåningen sker till högre belåningsgrader och mot andra typer av säkerheter såsom EU-stöd. Viss garantigivning erbjuds också kunderna. Banken har en stark ställning på den svenska kreditmarknaden för finansiering av jord och skog med säkerhet i lantbruksenheter, med en marknadsandel på cirka 24 procent. Bankens utlåning till jord och skog uppgick till 69,4 mdkr.

Bolån

Efter det att banken under hösten 2017 introducerade sig på en ny marknad genom lanseringen av bolån mot

säkerhet i småhus, har banken under 2019 fortsatt sin tydliga etablering som en aktör inom detta segment. Bolåneprodukten innebär att banken erbjuder lån mot säkerhet i småhus inom 75 procent av det internt fastställda belåningsvärdet. Banken riktar sitt erbjudande till boende i hela Sverige. Erbjudandet omfattar inte utlåning med säkerhet i bostadsrätter. Bankens utlåning där säkerheten är pant i småhus uppgick vid årsskiftet till 7,0 mdkr. Banken inledde under 2019 ett samarbete med Compricer (Mitt Bolån) som förmedlar bolån.

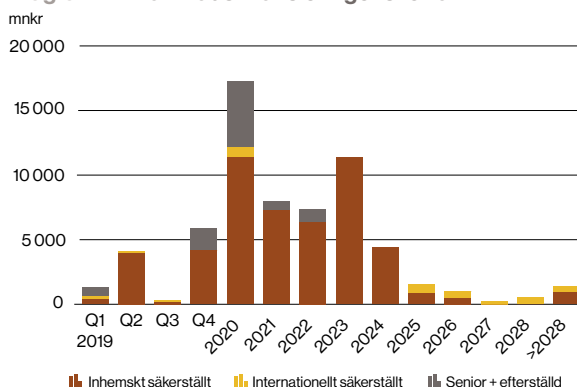
2.3 Finansiering

Landshypotek Bank finansierar sig primärt på den svenska kapital- och penningmarknaden, men har också en mindre andel internationell finansiering. Sedan 2013 har banken ett inlåningserbjudande, främst riktat till bankens medlemmar och svenska hushåll, som svarar för en växande andel av bankens finansiering. Bankens finansieringsstrategi är att uppnå en tillfredsställande löptidsbalans mellan tillgångar och skulder.

Banken har ett EMTN-program för både inhemsk och internationell finansiering, under vilket banken kan emittera såväl säkerställd, senior som senior non-preferred skuld. Under programmet kan även efterställd skuld i form av daterade förlagslån emitteras. Rambeloppet på EMTN-programmet är 10 md euro, eller motsvarande belopp i andra valutor.

För bankens kortfristiga finansiering finns ett svenskt certifikatprogram på 10 mdkr. Utnyttjandet av programmet är över tid mycket lågt, men programmet utnyttjas bland annat som bryggfinansiering vid temporära likviditetsbehov.

Diagram 1 Marknadsfinansieringens förfall





Säkerställda obligationer utgjorde vid årsskiftet en majoritet av bankens finansiering med 70 procent. Senior och efterställd skuld (inklusive senior non-preferred) utgjorde samtidigt 12 procent av finansieringen. Banken hade ingen utestående certifikatskuld vid årsskiftet. Inlåningen utgjorde 18 procent av finansieringen vid årsskiftet.

För information om marknadsfinansieringens förfallostruktur se diagram 1.

Bankens emissionsstrategi är att genomföra åtminstone en större publik transaktion per år för att skapa en större likviditet i obligationen för investerare. Övriga emissioner genomförs främst via mindre enskilda transaktioner där investeraren initierar affären. Banken försöker, när det är ekonomiskt möjligt, att arbeta aktivt med återköp och förlängningar av skuld för att minska refinansieringsriskerna.

Grön obligation

I november 2019 gav Landshypotek Bank ut sin andra gröna obligation med underliggande fastigheter motsvarande en skogsareal lika stor som Öland. Banken visade hur skogen på fastigheterna bidrar till att binda cirka 750 000 ton koldioxid och samtidigt bevara den biologiska mångfalden. Intresset från investerarna var mycket stort och banken tog genom obligationen in finansiering för 3 mdkr.

Minimikrav för nedskrivningsbara skulder (MREL)

Riksgälden beslutade under 2017 hur svenska banker och institut ska hanteras i en finansiell kris, i samband med detta bedömdes Landshypotek Bank vara en systemviktig bank, vilket innebär att banken vid ett eventuellt fallissemang ska hanteras genom ett resolutionsförfarande.

För att kapitalisera banken vid en resolution har Riksgälden åsatt ett minimikrav på nedskrivningsbar skuld motsvarande 6,7 mdkr eller 8,0 procent av bankens totala skulder och kapitalbas. Dessutom ska banken uppfylla kravet på återkapitaliseringsbelopp enligt skuldandelsprincipen motsvarande 3,4 mdkr. Bankens utestående medräkningsbara skuld uppgick till 10,5 mdkr för att möta minimikravet respektive 3,9 mdkr för att möta skuldandelsprincipen. Banken genomförde i oktober en första emission av senior non-preferred (nedskrivningsbar) skuld med ett utestående belopp på 1,0 mdkr. Bankens styrelse har fastställt att banken ska ha minst 300 mnkr buffert mot det kommunicerade minimikravet och skuldandelsprincipen. Banken följer upp utfall dagligen och uppfyller kravet samt limiten med god marginal.

2.4 Inlåning

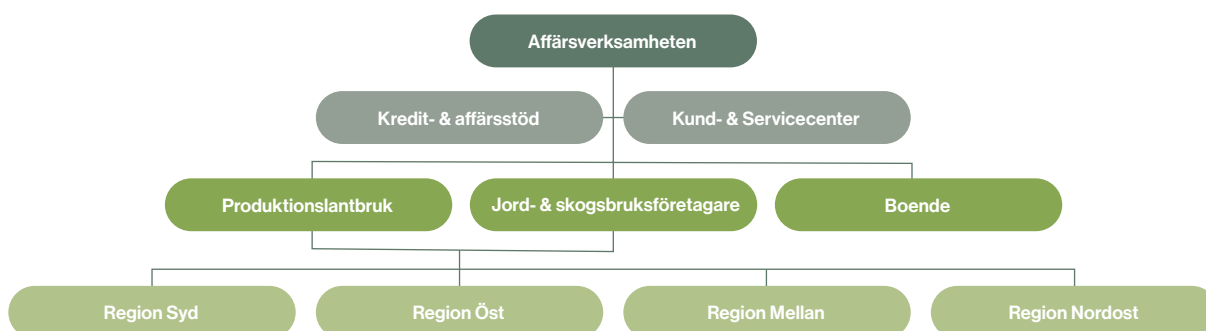
Banken erbjuder utöver utlåning även ett sparerbjudande till allmänheten, främst genom digitala tjänster. Bankens sparerbjudande omfattar privat sparande, företagssparande och skogskonton för att placera intäkter från skogsbruk. Bankens inlåningskonton omfattas av insättningsgarantin i enlighet med beslut av Riksgälden. Per den 31 december 2019 uppgick inlåningen till 14,4 (14,1) mdkr och representerade 18 procent av bankens finansiering.

2.5 Organisation

Bankens kredit- och inlåningsverksamhet bedrivs i ett gemensamt affärsområde som inkluderar utlåning till jord, skog samt boende och där även ansvaret för kunderbjudande och kundbemötande är placerat. Bearbetningen av kunderna inom jord och skog sker såväl lokalt som digitalt och per telefon. Banken förändrade sin affärsorganisation under slutet av 2019 då de tidigare åtta distrikten omstrukturerades till fyra geografiska regioner, se figur 1. Samtidigt gjordes en

segmentsindelning av utlåningen till jord och skog. De tre segmenten är produktionsjordbruk, jord- och skogsbruksföretag samt gårdsboende. Banken har även fortsättningsvis 19 kontor spridda över hela Sverige. De kundansvariga medarbetarna har god lokalkännedom och kunskap om förutsättningarna för jord- och skogsbruk liksom om entreprenörsdrivet företagande på landsbygden. De mindre boendekunderna inom jord och skog samt bolånekunder som lånar till småhus bearbetas huvudsakligen centralt från Linköping, för att på ett effektivt och enhetligt sätt hantera dessa mindre privatkunder. De kundansvariga medarbetarna har god kunskap om kreditgivning till konsumenter och lång erfarenhet av bolån. För de kunder som hanteras genom denna organisation sker kontakten främst genom digitala kanaler och per telefon. Som stöd för samtliga kunder finns även en kundservice som är placerad i Linköping. I slutet av 2019 inrättades även en ny Kredit- och Affärsstödsenhet i första linjen. Per 31 december 2019 hade banken cirka 200 medarbetare. Bankens säte är i Stockholm. I figur 2 framgår bankens organisationsstruktur översiktligt.

Figur 1 Bankens affärsverksamhet



3 Riskhantering

Landshypotek Bank har en låg riskaptit och strävar efter en god riskkultur och ett lågt risktagande i hela verksamheten.

3.1 Bankens målsättning med riskhantering

En god riskkultur är högt prioriterat inom Landshypotek Bank. Banken strävar efter att uppnå en hög riskmedvetenhet i organisationen och ett lågt risktagande. Hög riskmedvetenhet betyder att varje anställd förstår vilka risker dennes arbetsuppgifter innebär för banken, vilken nivå på risktagande som är acceptabel, samt hur den anställda ska agera för att inte överskrida den acceptabla risknivån. Lågt risktagande uppnås genom lågt satta riskaptiter och risklimiter, ett tydligt riskramverk samt en hög riskmedvetenhet hos medarbetarna, där ansvar för kunden även omfattar ansvar för lönsamheten och risken i varje unikt engagemang.

Bankens anställda ska eftersträva hög kvalitet i allt de företar sig, vara lyhörda för omvärldsförändringar och förstå dess potentiella påverkan på banken kunder, säkerheter och affärsmodell.

3.2 Utveckling av riskhanteringen

Från såväl kunderna, lagstiftaren, finansierarna som genom omvärldsutvecklingen generellt fortsätter kraven att öka på finansiella företag. Samtidigt ställer strukturomvandlingen inom jord- och skogsbruket krav på allt större verksamheter för att de ska kunna vara konkurrenskraftiga. Banken utvecklar därför kontinuerligt verksamheten för att möta kundförväntan, de ökade regleringarna och strukturomvandlingen. Utöver arbetet med att förbättra processer, kunderbudanden och fullfölja en omfattande systemutveckling har banken fortsatt sitt målmedvetna arbete med att ständigt förbättra den praktiska implementeringen av gällande och nya regelverk i verksamheten. Inte minst gäller detta regelverken kring styrning, riskhantering och kontroll. Under 2019 har bankens styrelse även haft fortsatt fokus på bolagsstyrningsfrågor och reviderat samt antagit ett antal nya styrdokument.

Ett antal förbättringsåtgärder har dessutom vidtagits generellt inom banken, bland annat genom ett proaktivt arbete att analysera risker utifrån bankens huvudsakliga processer. Åtgärderna leder bland annat till en reduktion av riskerna och en effektivisering av bankens riskhantering i stort.

3.3 Riskaptit och risklimiter

Landshypotek Bank har ett antal övergripande aptiter, mål och limiter. Bankens ratingmål är en viktig del av riskaptiten och innebär att banken ska behålla en AAA-rating på sina säkerställda obligationer i linje med sina svenska konkurrenter. Banken har en övergripande riskaptit för bankens kreditförlustnivå. Bankens genomsnittliga årliga kreditförluster för utlåningsportföljen ska över en genomsnittlig konjunkturcykel (definierad till 7 år) ligga inom intervallet 0,025-0,075 procent av bankens totala utlåningsvolym.

För att risktagandet inte ska överstiga bankens riskaptit har banken identifierat, klassificerat och limiterat alla väsentliga risker. Banken fokuserar på att enbart ta sådana risker som verksamheten har en god förmåga att förstå och hantera.

Den enskilt största risken som banken är exponerad emot är kreditrisk som följer av utlåning till allmänheten. Denna risk är direkt kopplad till affärsmodellen och hanteras genom hela kreditprocessen.

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 även hålla dessa risker på en låg nivå.

3.4 Bankens tre försvarslinjer

För att säkerställa ändamålsenlig riskhantering – identifiera, analysera, åtgärda, bevaka och rapportera risk och intern kontroll är ansvarsfördelningen mellan olika funktioner baserat på principen om tre försvarslinjer. För information om bankens övergripande organisationsstruktur se figur 2.

Modellen skiljer mellan funktioner som bär ansvaret för risk och regelefterlevnad (första försvarslinjen), funktioner för övervakning, kontroll, råd och stöd (andra försvarslinjen) och funktioner för oberoende granskning (tredje försvarslinjen).

Första försvarslinjen – affärsverksamheten

En central princip är att linjeorganisationen i ett första led bär ansvaret för intern kontroll och riskhantering. Därmed ligger ansvaret för egenkontroller där risken har sitt ursprung. Detta innebär att varje medarbetare är ansvarig för att hantera riskerna inom det egna ansvarsområdet och att krav gällande bland annat intern kontroll och riskhantering omfattar samtliga medarbetare.

Andra försvarslinjen

– oberoende kontrollfunktioner

Riskorganisationen och compliance är oberoende kontrollfunktioner och utgör den andra försvarslinjen. Dessa funktioner övervakar affärsområdenas riskhantering och regelefterlevnad. Andra försvarslinjen upprätthåller principer och ramverk för första linjens riskhantering, validerar första linjens metoder och modeller för riskmätning och kontroll samt stöttar första linjen i att tolka och implementera nya regelverk.

Riskorganisationen

Riskorganisationen ansvarar för att ge råd och stöd till VD och medarbetare samt för strukturerad och systematisk mätning, kontroll, analys och kontinuerlig rapportering av bankens samtliga väsentliga risker. I riskorganisationens ansvar ingår att genomföra relevanta stresstester och fördjupade riskanalyser inom riskområden där det kan föreligga förhöjda risker. Arbetet bedrivs utifrån en av styrelsen beslutad policy som beskriver Riskorganisationens ansvarsområde samt en årsplan. Riskorganisationen är oberoende från affärsverksamheten. Riskchefen rapporterar direkt till VD och styrelsen.

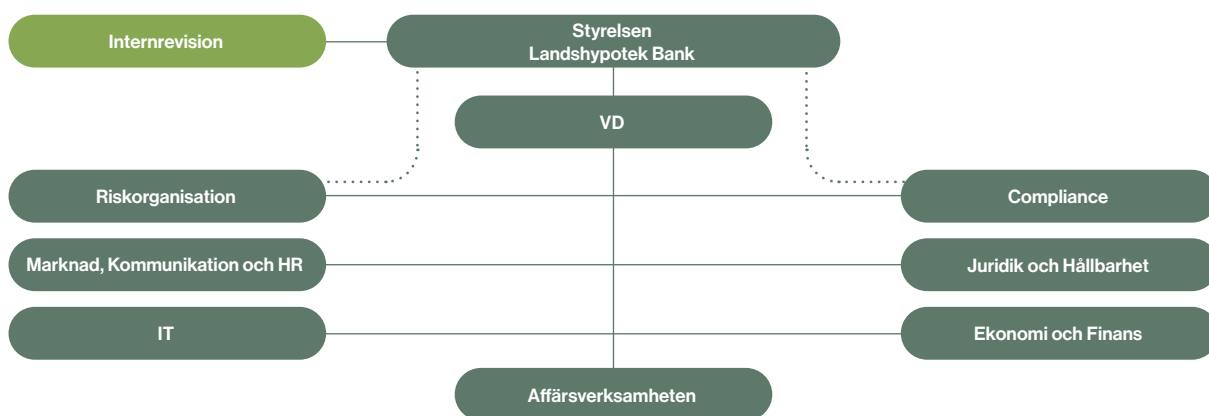
Compliance

Compliance ansvarar för att ge råd och stöd till VD och medarbetare för att säkerställa att bankens verksamhet bedrivs enligt de regelverk som styr den tillståndspliktiga verksamheten samt att identifiera och rapportera compliancerisker. Arbetet bedrivs utifrån en av styrelsen beslutad policy som beskriver Compliance ansvarsområde samt en årsplan. Complianceavdelningen är oberoende från affärsverksamheten. Chefen för compliance rapporterar direkt till VD och styrelsen.

Tredje försvarslinjen – internrevision

Den tredje försvarslinjen, internrevisionen, utvärderar bankens samlade hantering av risk och regelefterlevnad och granskar såväl första som andra försvarslinjens arbete. Internrevisions arbete 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 samt kontrollfunktionens arbete. Internrevisionens granskningsinsatser sker i enlighet med en av styrelsen beslutad policy som beskriver dess ansvarsområden samt en årsplan. Bankens internrevision har under 2019 utförts av Deloitte AB.

Figur 2 Översiktlig organisationsstruktur



Figur 3 Bankens policyöversikt

A-H Policy för intern styrning och kontroll						
A.0 Policy för intern kontroll och styrning	B.1 Riskpolicy	C.1 Etikpolicy	D.1 Policy för kommunikation	F.1 IT-policy	G.1 Policy för fysisk säkerhet	H.1 HR-policy
A.1 Policy för mångfald i styrelsen	B.2 Kreditpolicy	C.2 Hållbarhetspolicy			G.2 Krisberedskaps-policy	H.2 Ersättnings-policy
A.2 Policy för lämplighets-bedomning	B.2.A Riskstrategi för kreditrisk	C.3 Policy för hantering av kundklagomål			G.3 Policy för informations- och cybersäkerhet	
A.3-6 och 13-14 Arbetsordningar	B.3 Policy för operativa risker	C.4 Policy om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism			G.4 Policy för person-uppgiftshantering	
A.7 Styrelsens rapportplan	B.4 Policy för finansiella risker					
A.8 VD-instruktion	B.5 Policy för kapital och likviditets-utvärdering	C.5 Insiderpolicy				
A.9 Policy för Risk-organisationen	B.7 Utdelningspolicy	C.6 Policy för intressekonflikter				
A.10 Policy Regelefterlevnad						
A.11 Policy för Internrevision						
A.12 Policy Externrevisorns oberoende						

4 Kreditrisk

I Landshypotek Bank är kreditrisken den mest väsentliga risken. Banken har därför tydliga regler för kreditriskhantering.

4.1 Definition

Banken 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.

4.2 Kreditrisk

Landshypotek Banks utlåning till allmänheten uppgick till 76,4 mdkr. All utlåning sker i Sverige. Utlåningen har historiskt skett huvudsakligen till fysiska personer på landsbygden mot pant i fast egendom, främst jord- och skogsbruksfastigheter. Under 2019 har dock den största tillväxten skett i utlåningen där säkerheten utgörs av pant i småhus som ökat till drygt 7,0 (3,7) mdkr. Sedan år 2014 har utlåningsportföljen vuxit med 14,6 mdkr, vilket motsvarar en årlig utlåningstillväxt på 4,4 procent per år under de senaste fem åren. Den genomsnittliga utlåningen per kund i banken uppgick till 1,7 mnkr. Den exponeringsviktade belåningsgraden uppgick till 42 procent i utlåningen relaterad till pant i jord- och skogsbruksfastigheter och till 45 procent gällande utlåningen relaterad till pant i småhus. Banken kapitaltäckar mer än 99 procent av exponeringsvärdet i utlåningsportföljen med internmetoden och hänför lån inom ramen för internmetoden till exponeringsklasserna *Hushåll – säkerhet i fastighet* samt *Företag*. Exponeringsvärdet för dessa båda exponeringsklasser uppgick totalt till 77,0 mdkr.

4.3 Kunder

Bankens kunder är huvudsakligen fysiska personer som antingen bedriver enskild näringsverksamhet eller lever på tjänsteinkomst. En betydande majoritet av svenskt jord- och skogsbruk bedrivs som enskild näringsverksamhet, främst på grund av regler kring jordförvärv och ägande av jord och skog i Sverige. Av bankens kunder är det en mindre andel som endast har jord- och skogsbruket som sin primära inkomstkälla. Huvuddelen av kunderna lever på tjänsteinkomster, i andra fall kompletteras tjänsteinkomsterna med sidoinkomst från näringsverksamhet. Till viss del har banken även kunder som enbart har inkomster från näringsverksamheten.

Vad avser bankens utlåning till allmänheten kategoriseras kunderna utifrån information om inkomst, eventuell omsättning i näringsverksamheten, storlek på kreditlimit och om kunden är juridisk eller fysisk person.

Kundkategorierna är: i) Fysiker, ii) Microföretag, iii) Småföretag och iv) Medelstort företag.

4.4 Hantering av kreditrisken i utlåningsportföljen

Kreditprocessen

Landshypotek Banks kreditpolicy fastställer ramar och grundprinciper för kreditgivning inom banken. All kreditgivning inom banken utgår från kundens återbetalningsförmåga och kredit får bara beviljas om förpliktelserna på goda grunder kan förväntas bli fullgjorda. För att ytterligare skydda banken mot kreditförluster tas säkerhet, som närmast uteslutande är i form av pant i fast egendom. Säkerheten ska med god marginal säkerställa lånefordran. En säkerhet med högt värde ersätter dock aldrig kravet på kundens återbetalningsförmåga utan kreditgivningen ställs i proportion till de inkomster eller kassaflöden som ska försörja krediten. Kreditgivningen ska vara ett resultat av analys av den enskilde kunden och/eller den limitgrupp som kunden är knuten till. Bankens kunder riskklassificeras i enlighet med beskrivningen i avsnittet om PD nedan. Kreditgivningen i banken sker i enlighet med av styrelsen beviljade kreditmandatmatriser, vilka styrs av parametrar såsom total kreditlimit, belåningsgrad och PD-riskklass. Samtliga kreditbeslut fattas i dualitet, med en nivåstruktur som följer den ovan nämnda kreditmandatmatrisen. Det högsta beslutande organet för löpande kreditärenden är styrelsens kreditutskott. I banken lämnas, som tidigare nämnts, kredit i allt väsentligt mot pant i fast egendom inom 75 procent av ett internt fastställt belåningsvärde. Dessutom erbjuds en mindre andel utlåning med högre belåningsgrader, korta lån med EU-stöd som säkerhet (EU-kredit), samt viss garantigivning. För att reducera förlustrisken behöver vissa låntagare lämna ytterligare säkerheter, till exempel borgensåtaganden och företagsinteckning. Kontorens kundansvariga biträds, i fastighetsvärderingsfrågor relaterade till jord och skog, av certifierade värderare från Landshypotek Ekonomisk Förenings förtroendemannaorganisation eller av andra godkända externa värderare. Värderarna säkerställer en korrekt marknadsvärdering av de mer komplexa fastigheterna genom dokumenterad branschkunskap och god lokalkännedom. För värderarna från förtroendemannaorganisationen säkerställs kvaliteten bland annat genom en certifiering vilken omfattar utbildning samt skriftliga prov. De mindre komplexa enheterna värderas,

i samband med kreditgivning, huvudsakligen av internt certifierade värderare. Värdering av småhus utförs närmast uteslutande med en metod som tillhandahålls av UC (UC Bostadsvärdering), men för mer komplexa och svårvärderade enheter krävs en värdering utförd av en behörig mäklare/värderare.

IRK-systemet

Intern riskklassificering

För exponeringar som banken klassificerar som *Hushåll – säkerhet i fastighet* använder banken den avancerade internmetoden och för *företagsexponeringar* används den grundläggande internmetoden.

Bankens internmetoder är integrerade i kreditprocessen. Detta genom att riskparametrarna påverkar prissättningen, kreditbeslutsordningen, frekvensen på kredituppföljningen samt är en del av underlaget till kreditbeslut. Dessutom sker rapportering löpande till styrelse och delar av bankledningen om utlåningsportföljens utveckling utifrån bland annat PD-riskklasser och förväntad förlust.

Beskrivning av bankens interna riskklassificeringsmodeller PD – Probability of default

Landshypotek Bank har två PD-modeller. PD-modell 1 används för att riskklassificera bankens kunder som är fysiska personer med kundkategori i) Fysiker, ii) Microföretag och iii) Småföretag. Fysiker omfattar närmast uteslutande privatpersoner som har inkomst av tjänst men saknar näringsverksamhet eller har mycket liten sådan. Den genomsnittliga omsättningen, utöver tjänsteinkomst, för de fysiska personer som klassificeras som Microföretag eller Småföretag är 1,0 mnkr. PD-modell 1 har intern skötselstatistik, eventuellt förekommande bokslutsinformation, tid som kund samt en UC-modell som riskdrivare. PD-modell 2 används för att riskklassificera de av bankens kunder som är juridiska

personer samt fysiska personer med kundkategori iv) Medelstora företag.

Den genomsnittliga omsättningen för de sistnämnda kunderna är 8,4 mnkr. PD-modell 2 har intern skötselstatistik, bokslutsinformation, belåningsgrad samt en UC-modell som riskdrivare.

PD-modellerna är statistiska modeller och används för att bedöma sannolikheten att en kund hamnar i fallissemang inom ett års tid. Utöver de statistiskt satta riskklasserna finns möjlighet att sätta en PD-riskklass manuellt om kundansvarig bedömer att den statistiskt åsatta riskklassen inte återspeglar risken för fallissemang på ett korrekt sätt. En förbättring får som mest göras med ett riskklasssteg medan en försämring får göras med ett obegränsat antal steg. En förbättrad riskklass beslutas i som lägst centrala kreditkommittén, vilket är bankens näst högsta beslutande organ för löpande kreditärenden.

PD-modell 1 fördelar exponeringar till riskklasserna 1-8 och PD-modell 2 till A-H. Riskklass 1 respektive A representerar den bästa kreditvärdigheten och riskklass 8 respektive H innehåller fallerade krediter. För varje icke fallerad riskklass estimerar banken PD-värden i kapitaltäckningshänseende. I detta syfte används de senaste åtta årens utfallsdata som grund och på detta appliceras en konservativ konjunkturjustering som även beaktar utfall från finanskrisåren under tidigt 90-tal, samt försiktighetsmarginal. Omnämnda PD-värden per riskklass stressas dessutom ytterligare, i en av Finansinspektionen angiven formel, vid beräkning av kapitalkravet. I diagram 2 och 3 redovisas riskklassfördelningen för de två PD-modellerna.

LGD – Loss given default

Bankens LGD-modell används för lån i exponeringsklassen *Hushåll – säkerhet i fastighet* med inomläge som riskdrivare. Bedömningen av hur mycket banken

Diagram 2 Exponeringsvärde per PD-riskklass, PD-modell 1

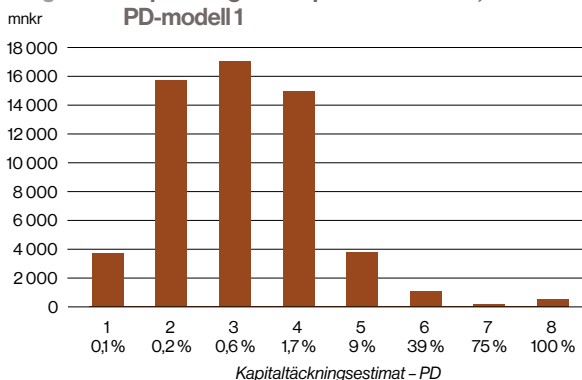


Diagram 3 Exponeringsvärde per PD-riskklass, PD-modell 2

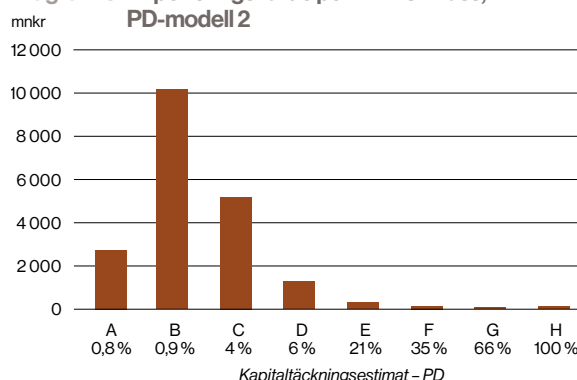
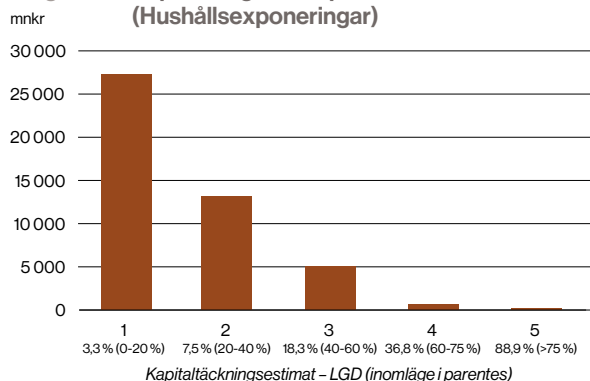


Diagram 4 Exponeringsvärde per LGD-riskklass (Hushållsexponeringar)



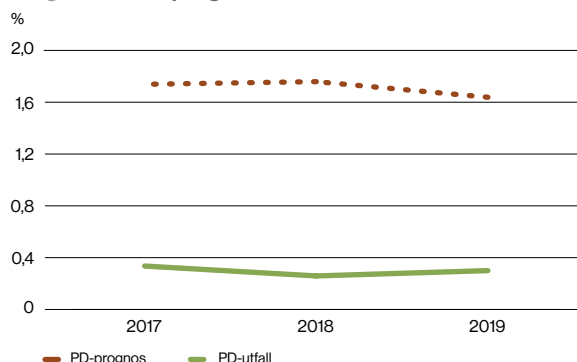
förväntas förlora av exponeringsvärdet i exponeringsklassen i händelse av fallissemang är baserad på intern förlustdata under perioden 1994-2008. Utfallen per LGD-riskklass har därefter justerats upp för att estimeras LGD-värden under ogynnsamma förhållanden. LGD-värdena är kalibrerade så att de motsvarar LGD-utfallet för år 1994. Därefter har en försiktighetsmarginal applicerats på LGD-värdena för alla LGD-riskklasser och vissa LGD-värden har justerats upp ytterligare, för att skapa god marginal mellan senare års riskklassutfall och riskklassvärdet. Lånen fördelas till en eller flera av de fem LGD-riskklasserna beroende på inomläge. I diagram 4 redovisas fördelningen av exponeringarna per LGD-riskklass.

För företagsexponeringar används föreskrivna värden för LGD. För pant i fast egendom med belåningsgrad under 71,4 procent, vilket närmast uteslutande är vad bankens företagsexponeringar består av, uppgår LGD till 35 procent. Dessa 35 procent bedömer banken är ett mycket konservativt estimat av den faktiska risken för de berörda exponeringarna. Bankens LGD-modell för hushållsexponeringar hade för dessa företagsexponeringar givit ett genomsnittligt LGD på 10 procent som jämförelse.

KF – Konverteringsfaktor

Exponeringsvärde är det värde som motparten förväntas ha i skuld till banken i händelse av fallissemang. För vanliga lån används utestående fordran som exponeringsvärde. För hushållsexponeringar inom ramen för bankens produkt *Flexibelt bottenlån*, där delar av åtagandet ligger utanför balansräkningen, beräknas exponeringsvärde genom att motpartens kreditlimit multipliceras med bankens interna KF-värde. KF appliceras på hela limiten på det flexibla bottenlånet och är

Diagram 5 PD-prognos och utfall för PD-modell 1¹⁾



¹⁾ Motpartsviktad PD-prognos i början av året och PD-utfall under efterföljande år.

konservativt satt till 107 procent. Exponeringsvärdet för dessa flexibla bottenlån uppgick till 1,1 mdkr.

Validering

Bankens interna modeller och metoder som används inom ramen för internmetoden valideras årligen för att bland annat säkerställa att banken estimerar kreditrisk på ett adekvat sätt och att modellerna är bra på att rangordna låntagare och krediter efter risk. Analysen resulterar i en valideringsrapport som bland annat presenteras för och granskas av bankens balans- och resultaträknskommitté.

Prognos och utfall för PD och LGD

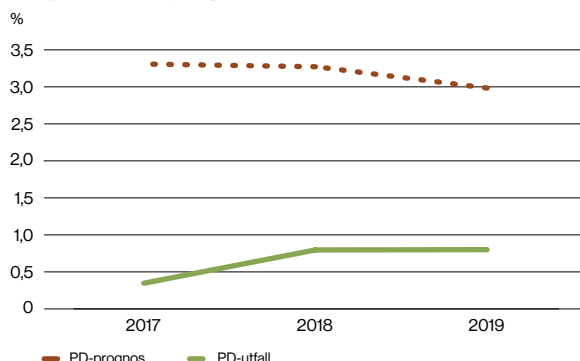
PD-prognosen ska representera ett långsiktigt genomsnitt av fallissemangsriskens vilket innebär att sannolikheten att utfallet ett visst år ligger över prognosen är betydligt högre för PD än för LGD där prognosen istället ska återspegla den förväntade förlustandelen givet fallissemang under ekonomiskt ogynnsamma förhållanden. I diagram 5, 6 och 7 framgår att såväl PD-utfallen som LGD-utfallen med god marginal har underskridit prognoserna under samtliga tre senaste åren.

Uppföljning av utlåningsportföljen

Landshypotek Banks riskchef ansvarar för att utarbeta och implementera interna styrdokument för kreditprocessen och den första linjen ansvarar för att de interna reglerna för kreditgivning efterlevs. Kreditkontrollenheten gör regelbundna kontroller i syfte att säkerställa att affärsverksamheten efterlever uppsatta regelverk och uppföljningsåtgärder.

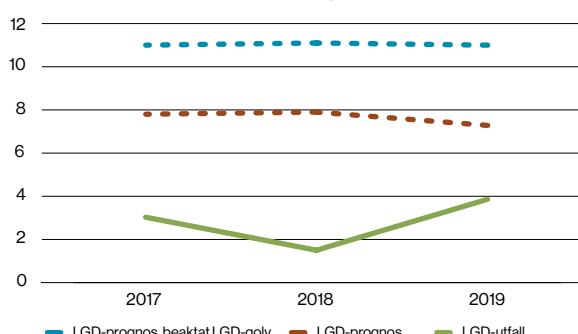
Kredituppföljning sker för samtliga engagemang på tidsbunden och löpande basis. Kunder med högre risk följs upp mer frekvent. Alla kreditbeslut föregås

Diagram 6 PD-prognos och utfall för PD-modell 2¹⁾



¹⁾ Motpartsviktad PD-prognos i början av året och PD-utfall under efterföljande år.

Diagram 7 LGD-prognos och utfall, hushållsexponeringar¹⁾



¹⁾ Exponeringsviktade LGD:n, LGD-utfallet läggs på året då fallissemang avslutats. Nuvarande LGD-estimat har applicerats även för tidigare år.

av en noggrann riskbedömning och riskklassificering. Ett kreditbeslut kräver därför kunskap om regionala och branschspecifika faktorer som kan påverka kundens återbetalningsförmåga och säkerheternas värdeutveckling. Genom portföljanalyser identifierar kreditkontrollenheten branscher och segment med förhöjd risk för ytterligare bedömning.

Hantering av problemkrediter

Affärsverksamheten i banken har det fulla ansvaret för såväl kundrelationen, lönsamheten och risken i samtliga kundengagemang. Vid behov tar affärsverksamheten hjälp av centrala avdelningar vad gäller fördjupade analyser och hantering av problem- och obeståndskunder. Bankens Kredit- och Affärsstödsenhet bistår med expertkunskap beträffande såväl problemengagemang som konstaterade obeståndskunder. Bankens obeståndsenhet arbetar primärt med fallerade engagemang i syfte att avveckla krediter med minimal förlust för banken.

4.5 Kreditförluster

Kreditförluster netto påverkade resultatet positivt med 3,1 (-8,0) mnkr under 2019. Konstaterade förluster uppgick till 11,0 (41,4) mnkr. Landshypotek Banks kreditförlustreservering enligt redovisningsregelverket IFRS 9 uppgår per 31 december 2019 till 74,8 (83,2) mnkr. Kreditförlustreserveringarna har minskat med 8,3 mnkr under året, till störst del till följd av mindre reserveringar i stadie 3. Exponeringsvärdet för fallerade fordringar ökade och uppgick till 637 (529) mnkr samtidigt som reduktionen av reserveringarna i stadie 3 uppgick till 4,2 mnkr. Banken utvecklar kontinuerligt arbetet med

utlåningsportföljen. Centrala enheter bistår affärsverksamheten med fördjupade analyser och hantering av problem- och obeståndskrediter. Kreditförlusterna under de senaste åren rör ett fåtal kunder där den enskilda företagarens förutsättningar varit avgörande för kundens fallissemang.

4.6 Motpartsrisk – kreditrisk i finansverksamheten

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

Bankens samlade motpartsexponering består av:

- marknadsvärdet på värdepappersinnehav
- derivatinstrumentens exponeringsvärde beräknat enligt marknadsvärderingsmetoden i CRR
- deposition av likvida medel

Motpartsrisk får endast tas mot:

- offentliga organ som åsätts 0 procent i riskvikt i kapitaltäckningshänseende
- finansiella institut

Nya motparter ska godkännas samt limiteras av styrelsen och befintliga limiter ses över och beslutas årligen. Limiter sätts både på exponeringsvärde och löptid. Landshypotek Banks samtliga derivatkontrakt är registrerade i säkerhetsmassan och banken har ISDA-avtal och ensidiga CSA-avtal med varje motpart under vilka motparterna ställer säkerhet under vissa förutsättningar. Banken kan,



enligt avtalen, aldrig bli skyldig att ställa säkerheter.

Banken har tillstånd från Finansinspektionen att tillämpa nettning för derivatexponeringarna mot en och samma motpart i kapitaltäckningshänseende.

Fördelningen av bankens likviditetsportfölj och derivatkontrakt på rating respektive kreditkvalitetssteg, framgår i tabell 1 respektive tabell 2.

Tabell 1 Likviditetsportfölj fördelat på rating, värderad till verkligt värde (mnkr)

	Säkerställda obligationer	Obligationer utgivna av kommuner	Summa
AAA	5 040	1 827	6 867
AA+		2 981	2 981
Summa	5 040	4 808	9 848

Tabell 2 Derivatkontrakt fördelat på kreditkvalitetssteg¹⁾, värderad till verkligt värde (mnkr)

	Positiva marknadsvärden	Exponeringsbelopp före kreditriskreducerande åtgärder inklusive nettningsvinster och mottagna säkerheter ^{2) 3)}	Exponeringsbelopp efter kreditriskreducerande åtgärder inklusive nettningsvinster och mottagna säkerheter ^{2) 3)}
1	752	808	808
2	562	713	713
3	-	13	13
4-6	-	-	-
Summa	1 315	1 534	1 534

¹⁾ I enlighet med kommissionens genomförandeförordning 2016/1800

²⁾ Landshypotek Bank har erhållit 552 768 tkr i säkerhet enligt derivatkontrakt

³⁾ Nettningsvinster uppgår till 241 642 tkr

5 Likviditetsrisk

Landshypotek Banks aptit för likviditetsrisk är låg och banken har en likviditetsreserv som gör det möjligt för banken att bedriva en normal verksamhet även vid en längre period av likviditetsstress.

5.1 Definition

Landshypotek Bank definierar likviditetsrisk som:

Risken för att inte kunna infria sina betalningsförpliktelser vid förfallotidpunkten.

5.2 Likviditetsrisk

Landshypotek Banks tillgångar utgörs närmast uteslutande av lån med pant i fastigheter med en belåningsgrad som understiger 75 procent av det internt fastställda belåningsvärdet och med en lång kredittid. Banken är i stor utsträckning beroende av marknadsfinansiering som i genomsnitt har kortare löptid och därmed uppstår refinansieringsrisk. För att diversifiera finansieringen och reducera refinansieringsrisken erbjuder banken inlåning. Inlåningen innebär dock att banken har en risk för utflöden i en stressad situation.

För löptidsanalys avseende bankens finansiella tillgångar och skulder, se tabell 3.

5.3 Hantering av likviditetsrisk

Bankens verksamhet är naturligt utsatt för likviditetsrisk och konsekvenserna av bristande likviditet kan bli allvarliga. Bankens aptit för likviditetsrisk är låg och hanteringen av likviditetsrisker är högt prioriterad. Banken reducerar sin likviditetsrisk genom att hålla en likviditetsreserv bestående av högkvalitativa värdepapper. Den ger banken möjlighet att överbrygga tillfälliga likviditetspåfrestningar, men den ger även möjlighet att vid allvarliga likviditetskriser anskaffa medel genom att under ordnade former belåna eller sälja värdepapper och minska finansieringsbehovet. Det viktigaste kriteriet vid val av tillgångar är att värdepappret är godtagat som säkerhet i Riksbanken.

Tabell 3 Löptidsanalys avseende finansiella tillgångar och skulder (mnkr)

	< 3 mån	3-12 mån	1-3 år	3-5 år	> 5 år	Summa
Finansiella tillgångar						
Belåningsbara Statsskuldsförbindelser	661	423	1 951	1 514		4 549
Utlåning till kreditinstitut	502					502
Utlåning till allmänheten	54 185	7 300	11 462	3 562	322	76 831
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	12	949	2 330	2 125		5 416
Derivat	277	447	1 509	321	3 305	5 858
Summa	55 637	9 119	17 251	7 521	3 627	93 156
Finansiella skulder						
Skulder till kreditinstitut	1 475					1 475
In- och utlåning från allmänheten	14 449					14 449
Beviljade kreditlöften	500					500
Emitterade värdepapper	1 457	10 852	24 382	19 477	10 752	66 920
Derivat	268	263	1 173	92	2 603	4 398
Efterställda skulder	9	27	1 218			1 253
Övriga skulder	4	6	12	1		23
Summa	18 161	11 147	26 784	19 570	13 354	89 017
Kontrakterade kassaflöden	37 476	-2 028	-9 533	-12 049	-9 727	4 138

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. Utlåning till allmänheten redovisas till nästkommande ränteomsättning när kunden om så önskar kan lösa in lånet. Räntederivat netto regleras medan valutaräntederivat bruttoregleras vilket speglas i tabellen ovan. Detta innebär att kontrakterade belopp vid förfall endast inkluderas vad gäller valutaräntederivat. För räntederivat redovisas alla flöden netto.



För att säkerställa att en god betalningsberedskap upprätthålls har styrelsen beslutat att det ska finnas en likviditetsreserv tillgänglig som motsvarar de prognostiserade, ackumulerade nettokassautflödena under de närmaste 180 dagarna samt utflöde av inlåning under stress, utan möjlighet till refinansiering. Denna limit gäller både för den säkerställda verksamheten och för banken i övrigt. Det finns därför en separerad reserv registrerad i den säkerställda poolen som ska täcka de närmaste 180 dagarnas utflöden från de säkerställda obligationerna. Per 31 december 2019 skulle banken kunnat täcka betalningsförpliktelser under 291 dagar enligt detta mått.

Utöver ovan satt och definierade limit övervakas ett antal riskmått. Dessa riskmått är dock inte limiterade utan används för att antingen följa status i likviditetsreserven eller är reglerad i lag eller förordning.

Banken limiterar kvoten på likviditetsreserven utifrån att den ska täcka nettoutflödena under en stressad 33-dagarsperiod samt enligt kravet på LCR, som istället gäller 30 dagar. Den konsoliderade situationens LCR uppgick till 346 procent. LCR-kravet är 100 procent och banken har sedan LCR-mätningarna etablerades aldrig varit under kravet.

Innehavet i likviditetsreserven består av säkerställda obligationer utgivna av nordiska kreditinstitut med hög kreditvärdighet, obligationer emitterade av svenska kommuner och landsting samt av obligationer emitterade av Kommuninvest.

Marknadsvärdet på likviditetsreserven uppgick till 9,9 mdkr, varav 49 procent utgjorde tilläggssäkerheter i poolen för säkerställda obligationer. 70 procent av likviditetsreserven utgjordes av värdepapper med AAA-rating. Inget värdepapper hade en rating sämre än AA+.

5.4 Stresstester

Utöver dagliga limitkontroller genomförs löpande stress-tester för att säkerställa att likviditeten är tillräcklig även under ogynnsamma marknadsförhållanden. Exempel på stressade scenarios som testas är:

- upplåningsmarknaden upphör, ingen ny inlåning finns att tillgå
- minskade marknadsvärden på placeringarna i likviditetsreserven
- kunder slutar att betala räntor och amorteringar på sina lån
- fullt utnyttjande av kunders beviljade kreditlimiter inom loppet av första månaden
- uttag från inlåning

De stresstester som banken har genomfört har visat på en god betalningsberedskap även om ett flertal olika händelser som påverkar likviditeten negativt inträffar samtidigt. Per 31 december 2019 klarade banken sina betalningsförpliktelser i cirka 85 dagar när alla parametrar

stressades. Uttag från inlåningen är det scenario som enskilt får störst negativ effekt på likviditeten. Att bankens inlåningsprodukter omfattas av insättningsgarantin utgör, i ett sådant scenario, en riskmitigerande faktor. Banken bedömer att rådande betalningsberedskap är tillfredsställande och att den överensstämmer väl med bankens låga aptit för likviditetsrisk.

5.5 Intecknade tillgångar

Landshypotek Banks utlåning finansieras i stor utsträckning av säkerställda obligationer. Detta ger banken en relativt sett hög grad av inteckning. Bankens inteckningsgrad, det vill säga intecknade tillgångar i relation till totala tillgångar enligt artikel 100 i CRR, uppgick per 31 december 2019 till 76 procent där tillgångar i säkerhetsmassan för utgivning av säkerställda obligationer utgjorde källan till inteckning. Totalt var 67 mdkr av bankens tillgångar intecknade per 31 december 2019.

För mer information om bankens intecknade tillgångar, se tabell 4.

Tabell 4 Upplysningsinformation, intecknade tillgångar, konsoliderad situation (mnkr)

	Intecknade tillgångar, redovisat värde	Icke intecknade tillgångar, redovisat värde
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	0	9 848
Övriga tillgångar	67 332	11 670
Summa	67 332	21 518

	Mottagna intecknade säkerheter eller emitterade räntebärande värdepapper, verkligt värde	Mottagna säkerheter eller egna emitterade räntebärande värdepapper som kan intecknas, verkligt värde
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	0	0
Övriga säkerheter som mottagits	0	0
Summa	0	0

	Matchande skulder, ansvarsförbindelser eller utlånade värdepapper	Intecknade tillgångar, mottagna säkerheter och egna räntebärande värdepapper som har emitterats utom säkerställda obligationer och tillgångssäkrade värdepapper
Summa	56 087	67 332

6 Marknadsrisk

Landshypotek Banks marknadsrisker är låga, då banken inte ställer priser eller bedriver tradingverksamhet.

6.1 Definition

Landshypotek Bank exponeras för marknadsrisk i form av ränterisk, valutarisk, kreditspreadrisk och basis-spreadrisk och dessa definieras enligt följande:

- **Ränterisk** – *Risken att marknadsvärdet av diskonterade framtida in- och utbetalningar utvecklas negativt som en följd av ränteförändringar.*
- **Valutarisk** – *Risken för förlust på upplånat, utlånat eller placerat kapital som en följd av förändring av valutakurser.*
- **Kreditspreadrisk** – *Risken för reducerat marknadsvärde som en följd av ökade spreadar över riskfri ränta i tillgångar värderade till verkligt värde.*
- **Basisspreadrisk** – *Risken för reducerat marknadsvärde i de derivat som ingår vid upplåning i utländsk valuta vilken inte kan kompenseras med en motsvarande förändring av marknadsvärdet på den emitterade skulden.*

6.2 Marknadsrisk

Ränterisk uppstår i bankens kärnverksamhet och hänförs till skillnader i räntebindningstid mellan tillgångar och skulder. Valutarisk uppstår i bankens internationella finansiering vid en förändring av valutakurser. Kreditspreadrisk uppstår i bankens hantering av likviditetsrisk vid en förändrad kreditvärdering av de tillgångar likviditetsreserven består av. Basisspreadrisk uppstår som en konsekvens av att de två förstnämnda riskerna reduceras med derivatinstrument.

6.3 Hantering av marknadsrisk

Policyn för finansiella risker reglerar hur marknadsrisker ska mätas och rapporteras samt sätter ramarna för bankens aptit för marknadsrisker. Bankens treasuryenhet hanterar bankens marknadsrisker. Derivatinstrument används för att på ett effektivt sätt minska effekten av förändringen på ränte- och valutamarknaden på bankens tillgångar, skulder och resultat.

Ränterisker

Ränterisk uppstår när räntebindningstider för tillgångar och skulder inte sammanfaller och mäts bland annat som den marknadsvärdeförändring som inträffar om räntekurvan parallellförflyttas med en procentenhet. Risker mäts dagligen och limiteras totalt och uppdelat i olika tidsfickor. Vid mätningen exkluderas kundmarginalen och icke räntesatta kreditpåslag, samt att det egna kapitalet används

som finansiering av kundernas utlåning med en genomsnittlig räntebindningstid på 2-3 år. Treasuryenheten har också ett mindre avvikelsemandat på +/- 10 mnkr för en praktisk hantering av ränterisken. Vid årsskiftet uppgick ränterisken till +3,1 mnkr enligt detta mått. Med en räntebindningstid på noll för eget kapital uppgick ränterisken i bankboken till -120,4 mnkr. Som verktyg för att hantera ränterisker använder banken ränteswappar.

För information om räntebindningstider för bankens räntebärande tillgångar och skulder, se tabell 5.

Förutom den dagliga ränteriskmätningen mäts också ränterisken enligt EBA:s riktlinje där ekonomiskt värde stressas enligt åtta förutbestämda scenarios för ränteutvecklingen. Vid mätningen använder banken samma metod för beräkning av framtida kassaflöden som vid den dagliga mätningen.

För utfallet av ränteriskmätningarna, se tabell 6.

Banken mäter också intjäningsrisken enligt EBA:s riktlinje där effekten av ränteförändringar ska mätas vid tre olika scenarios för balansräkningens utveckling, statisk, avveckling och dynamisk. Vid mätningen appliceras en stress på 200 baspunkter med ett golv på -1,0 procent.

För utfallet av intjäningsriskmätningarna, se tabell 7.

Valutarisker

Banken har ingen aptit för valutarisker. Den valutarisk som uppstår vid finansiering i annan valuta än svenska kronor ska säkras genom att samtliga kassaflöden i annan valuta speglas i de derivatkontrakt som säkrar valuta- och ränterisken. Bankens finansiering i utländsk valuta, i nominellt belopp, uppgick till 3,9 mdkr.

Kreditspreadrisk och basisspreadrisk

Kreditspreadrisk uppstår som en följd av att banken reducerar sin likviditetsrisk genom att inneha en likviditetsreserv av likvida obligationer. Kreditspreadrisk skapas från rörelser i kreditspreadar i de tillgångar som likviditetsreserven består av. Banken har säkrat värdeförändringar relaterade till förändringar i ränteläget som påverkar de underliggande tillgångarna, men värdeförändringar relaterade till marknadens bedömning av kreditrisken är inte säkrade. Banken mäter dessa värdeförändringar och det är den del av den totala värdeförändringen av tillgångarna som påverkar resultat- och balansräkningen. Kreditspreadrisken begränsas av att banken har satt löptidslimiter på de enskilda innehaven och endast köper värdepapper med hög kreditvärdighet, vilket reducerar volatiliteten i kreditspreadarna. Banken har dessutom en limit på 2,5 år för den genomsnittliga

Tabell 5 Räntebindningstider för koncernens räntebärande tillgångar och skulder (mnkr)

	< 3 mån	3-12 mån	1-3 år	3-5 år	> 5 år	Summa
Tillgångar						
Belåningsbara Statskultsförbindelser	3 177	100	475	700		4 452
Utlåning till kreditinstitut	502					502
Utlåning till allmänheten	53 874	7 048	11 091	3 459	282	75 754
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 004	900	1 800	1 550		5 254
Derivat	25 597	3 948	8 154	6 960	6 610	51 269
Summa tillgångar	84 154	11 996	21 520	12 669	6 892	137 231
Skulder						
Skulder till kreditinstitut	1 475					1 475
In- och upplåning från allmänheten	14 449					14 449
Emitterade värdepapper	34 703	4 548	8 355	6 960	8 486	63 052
Derivat	29 325	7 050	10 875	3 610	275	51 135
Efterställda skulder	1 200					1 200
Övriga skulder	0					0
Summa skulder	81 152	11 598	19 230	10 570	8 761	131 311
Netto	3 002	398	2 290	2 099	-1 869	5 920
Räntekänslighet netto	12	-5	-49	-75	-3	-120
Kumulativ räntekänslighet	12	7	-43	-118	-120	

Tabellen ovan skiljer sig från löptidsanalysen som inkluderar alla kontrakterade flöden, dvs nominella belopp plus avtalade räntebetalningar. I tabellen redovisas de nominella beloppen för derivaten. På tillgångssidan ligger de nominella beloppen i derivatens erhållanden och på skuldsidan de nominella beloppen i betalningarna. Beloppen har fördelats efter tiden för nästa ränteomsättning. Detta skiljer sig från löptidsanalysen som inkluderar alla kontrakterade flöden, dvs nominella belopp plus avtalade räntebetalningar.

löptiden i likviditetsportföljen för att ytterligare minska risken för oönskade resultateffekter.

Basisspreadrisk uppstår i banken då valuta- och ränterisken, som uppstår vid finansiering i utländsk valuta, reduceras genom derivatkontrakt. Säkringen via valutaränteswappar innebär att bankens betalningar i utländsk valuta byts mot betalningar i svensk valuta. Banken säkras därmed valutarisk och ränterisk i utländsk valuta, men det uppstår då samtidigt en basisspreadrisk. Resultateffekten uppstår då förändringen i valutaränteswapparnas

marknadsvärde inte motsvaras av samma marknadsvärdeförändring på den emitterade skulden. Basisspreadarna har varit volatila under senare år och kan bidra till relativt stora resultatslag. På grund av ökad volatilitet i basisspreadarna har banken valt att inte ta upp någon ny finansiering i utländsk valuta sedan 2011. Om banken inte avslutar derivatkontrakten i förtid kommer dock nettot av resultatpåverkan under löptiden vid förfall att vara noll, men derivatkontrakten kan ha en resultatpåverkan på enskilda delårs- eller helårsresultat.

Tabell 6 Förändring i ekonomiskt värde efter räntestress (tkr)

Räntestressscenario	Förändring ekonomiskt värde
Parallellchock upp	-5 054
Parallellchock ned	27 028
Brantnings-chock	1 556
Flacknings-chock	14 015
Korträntechock upp	6 172
Korträntechock ned	17 374
Långträntechock upp	-29 553
Långträntechock ned	15 592

Tabell 7 Intjäningsrisk vid räntestress (tkr)

Balansräkning	Räntenedgång	Ränteuppgång
Statisk	-18 980	55 697
Avveckling	-7 044	32 845
Dynamisk	-17 840	57 574

7 Operativ risk

Den operativa risken i Landshypotek Bank är låg som en följd av bankens verksamhetsinriktning.

7.1 Definition

Landshypotek Bank definierar operativ risk som:

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

7.2 Operativ risk

Landshypotek Banks aptit för operativ risk är låg. Banken bedriver inte verksamhet inom de områden som generellt sett genererat banker störst operativa förluster. Banken har vare sig tradingverksamhet eller verksamhet relaterad till betalningsförmedling eller betalkortsverksamhet och bedriver en relativt sett okomplicerad bankverksamhet.

Viss operativ risk finns dock i alla verksamheter och i banken bryts operativ risk i huvudsak ner på följande områden:

- Verksamhets- och processrisk
- Personalkrisk
- IT- och Informationssäkerhet
- Extern risk

Totalt rapporterades 80 incidenter under 2019 och de förluster som följde av dessa uppgick till 3,4 mnkr.

7.3 Hantering av operativ risk

Hantering av operativa risker beskrivs i första hand i bankens policy för operativa risker samt bankens riskpolicy.

Riskpolicyn beskriver aptiten för operativa incidentförluster och policy för operativa risker reglerar hur risker ska identifieras, hanteras och rapporteras. Bankens operativa förluster får inte väsentligt påverka bankens strategi och mål vilket innebär att de totala förlusterna till följd av operativ risk inte får överstiga 5 procent av bankens budgeterade årsresultat före kreditförluster.

Ansaret för operativa risker och incidenter ligger i verksamheten och samtliga anställda har en skyldighet att verka för att reducera risken för operativa förluster. Bankens riskorganisation har en stödjande och kontrollerande roll i arbetet med operativa risker.

Landshypotek Bank använder ett system för incidenthantering och riskanalys där risker och incidenter kopplas till de för banken väsentliga processerna. Identifierade risker bedöms utifrån sannolikhet och konsekvens, det vill säga utifrån hur sannolikt det är att materialisering sker samt vilken effekten blir på verksamheten vid materialisering. Som komplement till riskanalysen har banken identifierat riskindikatorer som enskilt eller tillsammans kan indikera en förändrad operativ risknivå. Resultatet av bankens riskkartläggning, sammanställning av incidenter, riskindikatorer samt förslag till åtgärder presenteras för VD samt styrelsen och uppföljning sker avseende handlingsplanernas implementering. Huvudsyftet med detta arbete är att i största möjliga mån identifiera operativa risker i de väsentliga processerna och vidta åtgärder så att dessa inte materialiseras. Incidentrapporteringen och riskkartläggningen utgör även underlag vid den årliga interna kapitalutvärderingen.

Banken har en etablerad godkännandeprocess för väsentliga förändringar (NPAP). Målet med processen är att säkerställa att banken är redo att omhänderta nya produkter, tjänster och andra väsentliga förändringar innan de implementeras eller lanseras. Viktiga komponenter i denna process är deltagande från berörda avdelningar inom banken och en transparent diskussion om de risker som kan uppstå som en följd av förändringarna, samt väldokumenterade beslut.

I bankens kontinuitetshantering identifieras de kritiska delarna av verksamheten i syfte att skapa en robusthet i dessa även under extraordinära händelser som kan vara svåra att förutse. Om incident- och kontinuitetshantering inte är tillräcklig för att hantera en extraordinär situation aktiveras bankens regler för krishantering.

Banken har ett decentraliserat och lokalt nätverk av risk- och complianceansvariga som har till uppgift att vara en länk mellan bankens kontrollfunktioner och verksamheten, vara remissinstans vid framtagandet av vissa nya styrdokument, bistå vid implementering av vissa nya regelverk samt att delta i utbildningsinsatser.

8 Kapitaltäckning och kapitalbehov

Landshypotek Bank strävar efter en kapitalisering som säkerställer bankens fortlevnad även under oförutsedda omständigheter.

8.1 Kapitalbas

Den konsoliderade situationens kapitalbas består främst av medlemsinsatser, övrigt tillskjutet kapital, balanserad vinst, tidsbundna förlagslån (övrigt primärkapital) samt tidsbundna förlagslån (supplementärkapital). Kapitalbasen för den konsoliderade situationen uppgick till 6,3 mdkr, varav 4,8 mdkr utgjordes av kärnprimärkapital. För fördjupad information om bankens kapitalbas se tabell 8. Medlemmarna i Landshypotek Ekonomisk Förening har en insatsskyldighet till föreningen som uppgår till fyra procent av respektive medlems kapitalskuld till banken. En medlem som har slutbetalat sina lån och upphört att vara medlem återfår normalt sina inbetalade insatser cirka tre år efter avslutet. Återbetalning av medlemsinsatser förutsätter dock den ekonomiska föreningens styrelses godkännande. Därutöver erfordras förtida tillstånd hos Finansinspektionen om att återbetala medlemsinsatser. Tidigare behövdes även tillstånd från Finansinspektionen för att räkna med

nyinbetalda medlemsinsatser som kärnprimärkapital, men genom förändringar i CRR krävs numera endast att banken underrättar Finansinspektionen, förutsatt att bestämmelserna kring medlemsinsatserna inte förändrats. Vid beräkning av det kärnprimärkapital som kan användas för kapitaltäckningsändamål görs avdrag för lagstiftningsjusteringar (värdejusteringar, immateriella tillgångar, uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet samt IRK-avdraget). Den konsoliderade situationens övriga primärkapital uppgår till 0,6 mdkr vilket utgörs av ett i banken utgivet evigt förlagslån på 0,7 mdkr. Supplementärt kapital uppgår till 0,9 mdkr vilket utgörs av ett i banken utgivet tidsbundet förlagslån på 1,2 mdkr, se tabell 9. Att förlagslånen inte till fullo inkluderas beror på att den konsoliderade situationen omfattas av bestämmelser som begränsar hur stor del av de externt emitterade primärkapitaltillskotten och supplementärkapitalinstrumenten i Landshypotek Bank som får räknas med i kapitalbasen.



Tabell 8 Kapitaltäckningsanalys (mnkr)

	Konsoliderad situation
Kärnprimärkapitalinstrument: instrument och reserver	
Medlemsinsatser	1 767
Övrigt tillskjutet kapital	1 798
Primärkapitalinstrument	700
Reserver	-16
Aktuariella förändringar	-48
Balanserad vinst	1 745
Årets resultat ¹⁾	341
Eget kapital enligt balansräkningen	6 287
Avdrag relaterade till den konsoliderade situationen och andra förutsebara kostnader ²⁾	-116
Avdrag för primärkapitalinstrument klassificerade som eget kapital	-700
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	5 471
Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar	
Ytterligare värdejusteringar	-10
Immateriella tillgångar	-149
Uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet	-8
Reserver i verkligt värde relaterade till vinster eller förluster på kassaflödessäkringar	0
IRK-avdrag ³⁾	-468
Förmånsbestämda pensionsplaner	0
Summa lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-634
Kärnprimärkapital	4 836
Primärkapitaltillskott: instrument	
Primärkapitalinstrument	0
varav: klassificerade som eget kapital enligt tillämpliga redovisningsstandarder	0
Kvalificerande primärkapital som ingår i konsoliderat primärkapitaltillskott som utfärdats av dotterföretag och innehas av tredje part	572
Primärkapital (Kärnprimärkapital och övrigt primärkapital)	5 408
Supplementärkapital: instrument och avsättningar	
Kapitalinstrument och efterställda lån som ska räknas som supplementärkapital	0
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	939
Supplementärkapital före lagstiftningsjusteringar	939
Supplementärkapital: lagstiftningsjusteringar	
Summa lagstiftningsjusteringar av supplementärkapital	0
Supplementärkapital	939
Kapitalbas (Primärkapital+Supplementärkapital)	6 346
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	34 876
Kapitalrelationer och buffertar	
Kapitalkrav	2 790
Kärnprimärkapitalrelation (%)	13,9
Primärkapitalrelation (%)	15,5
Total kapitalrelation (%)	18,2
Institutspecifikt kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav (%)	9,5
varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert (%)	2,5
varav: krav på kontracyklisk buffert (%)	2,5
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert (%) ⁴⁾	9,4

¹⁾ Landshypotek Bank har enligt beslut från Finansinspektionen i mars 2019 fått tillstånd att, under vissa angivna förutsättningar, räkna in delårs- eller helårsöverskott i kapitalbasberäkningen för Landshypotek Bank AB samt för den konsoliderade situationen

²⁾ Denna post avser förväntad utdelning.

³⁾ Avdrag som följer av att förväntad kreditförlust överstiger utestående kreditreserveringar (negativa belopp till följd av beräkningen av förväntade förlustbelopp).

⁴⁾ 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".

Tabell 9 Förlagslån Landshypotek Bank

Lånebeteckning	Valuta	Nominellt belopp, tkr	Utestående nominellt belopp, tkr	Första möjliga dag för inlösen	Räntesats	Räntesats efter första möjliga dag för inlösen	Förfallodag
AT1SUB	SEK	700 000	700 000	2022-03-29	3m Stibor+ 4,4 %	3m Stibor+ 4,4 %	Evigt
EMTN67	SEK	1 200 000	1 200 000	2021-05-25	3m Stibor+ 2,7 %	3m Stibor+ 2,7 %	2026-05-25

8.2 Kapitalkrav och de kombinerade buffertkraven

Kapitalkrav

Vid beräkning av kapitalkravet utgår Landshypotek Bank från de regler (Pelare 1) som återfinns i bland annat CRR och i FFFS 2014:12. Banken beräknar kapitalkrav för kreditrisk, operativ risk och kreditvärdighetsjusteringsrisk. Därutöver beräknar banken kapitalkrav enligt artikel 458 i CRR. Även detta kapitalkrav är relaterat till kreditrisk och innebär att ett riskviktsgolv på 25 procent appliceras på exponeringsklassen *Hushåll – säkerhet i fastighet* för banker som har tillstånd att kapitaltäckta exponeringsklassen med internmetoden. Artikel 458 används av Finansinspektionen i syfte att mitigera makrotillsynsrisiker och systemrisiker i form av fastighetsprisbubblor. Finansinspektionen har tidigare angivit att den delen av riskviktsgolvet som gäller upp till 15 procent existerar för att myndigheten inte anser att bankernas internmetoder fullt ut fångar risken korrekt i dessa exponeringar om de har genomsnittliga riskvikter under 15 procent. Finansinspektionen anger vidare att den delen av riskviktsgolvet som berör genomsnittliga riskvikter mellan 15 och 25 procent existerar för att ta hänsyn till de bredare systemrisiker som svenska bolån kan ge upphov till genom att hushållen, i samband med fastighetsprisfall eller höjd ränta i kombination med en lågkonjunktur, sänker sin konsumtion på ett sådant dramatiskt sätt att

det även påverkar kreditkvaliteten i andra sektorer som kreditinstituten är exponerade emot. Trots att bankens utlåningsportfölj i allt väsentligt består av utlåning mot pant i jord- och skogsbruksfastigheter omfattas den av definitionen på utlåningsportfölj som Finansinspektionen beslutat ska omfattas av "riskviktsgolvet för svenska bolån".

Banken kapitaltäckar i utlåningsportföljen mer än 99 procent av det totala exponeringsvärdet med internmetoden och använder den avancerade internmetoden för exponeringsklassen Hushåll – säkerhet i fastighet samt den grundläggande internmetoden för Företag. Övrig kreditrisk inklusive motpartsrisk och kreditvärdighetsjusteringsrisk kapitaltäckas med schablonmetoden. Operativa risker kapitaltäckas med basmetoden.

Kombinerade buffertkrav

Utöver kapitalkraven ska banken, enligt lagen om kapitalbuffertar och FFFS 2014:12, ha kärnprimärkapital för att uppfylla det kombinerade buffertkravet, som för banken utgörs av summan av en kapitalkonserveringsbuffert och en kontracyklisk buffert på vardera 2,5 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet. Det kombinerade buffertkravet skiljer sig från kapitalkravet då det finns en viss möjlighet att temporärt inte uppfylla det.

Kapitaltäckningen och buffertkraven enligt Basel 3 framgår av tabell 8. Kapitalkraven uppdelat på riskkategori, mätmetod och exponeringsklass redovisas i tabell 10.

Tabell 10 Kapitalkrav uppdelat på risk, metod och exponeringsklass konsoliderad situation (mnkr)

	Exponeringsvärde	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalkrav	Genomsnittlig riskvikt
Kreditrisk – Internmetoden	77 038	26 077	2 086	34 %
Hushåll – säkerhet i fastighet	46 195	6 423	514	14 %
Företag	30 786	19 598	1 568	64 %
Övriga motpartslösa tillgångar	57	57	5	100 %
Kreditrisk – Schablonmetoden	12 254	1 281	102	10 %
Nationella regeringar eller centralbanker	57	0	0	0 %
Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan eller myndigheter	4 817	0	0	0 %
Institut	2 042	628	50	31 %
Företag	14	14	1	100 %
Hushåll	43	30	2	69 %
Säkrade genom panträtt i fast egendom	217	99	8	45 %
Fallerade exponeringar	3	5	0	150 %
Säkerställda obligationer	5 061	506	40	10 %
Operativ risk – Basmetoden		1 470	118	
Kreditvärdighetsjusteringsrisk – Schablonmetoden	1 394	922	74	66 %
Ytterligare striktare tillsynskrav baserade på Artikel 458 CRR		5 126	410	
Summa	90 686	34 876	2 790	-

8.3 Kapitalrelationer

Den konsoliderade situationens totala kapitalrelation uppgick till 18,2 (18,4) procent och kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 13,9 (13,9) procent (16,3 procent utan riskviktsgolv i Pelare 1).

Kapitalbasen ökade under året med 0,1 mdkr till 6,3 mdkr, främst till följd av nya medlemsinsatser och vinst under året.

Kapitalkravet ökade med 0,1 mdkr till 2,8 mdkr, främst till följd av ökad utlåning.

Det kärnprimärkapital banken har för att täcka det kombinerade buffertkravet och Pelare 2-behovet motsvarade 9,4 procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp. Se även avsnitt 8.4 för en redogörelse av bankens internt bedömda kapitalbehov.

8.4 Internt bedömt kapitalbehov

Inom ramen för Pelare 2 i Basel 3 åligger det även institut att kartlägga och bedöma kapitalbehov för andra väsentliga risker som inte täcks av, i avsnitt 8.2, omnämnda kapital- och buffertkrav. Under 2019 bedömde banken att den inom ramen för pelare 2 hade ett kapitalbehov för kreditrisk, marknadsrisk och pensionsrisk. I kapitalbedömningen beaktas kapitalkravet, kombinerat buffertkrav och Pelare 2-kapitalbehovet. Det internt bedömda kapitalbehovet uppgick till 5,0 (4,8) mdkr. Kapitalbehovet ska jämföras med en kapitalbas på 6,3 (6,2) mdkr, se tabell 11.

Tabell 11 Kapitalbehov (mnkr)

	Konsoliderad situation
Internt bedömt kapitalbehov ¹⁾	
Kapitalkrav Pelare 1	2 790
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	8,0
Kapitalbehov Pelare 2	509
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	1,5
Kombinerat buffertkrav	1 744
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	5,0
Totalt kapitalbehov	5 043
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	14,5
Kapitalbas (Primärkapital+Supplementärkapital)	6 346
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	18,2
Av Finansinspektionen bedömt kapitalbehov ²⁾	
Kapitalkrav Pelare 1	2 790
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	8,0
Kapitalbehov Pelare 2	648
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	1,9
Kombinerat buffertkrav	1 744
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	5,0
Totalt kapitalbehov	5 182
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	14,9
Kapitalbas (Primärkapital+Supplementärkapital)	6 346
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	18,2

¹⁾ Avser kapitalkrav i Pelare 1 enligt tillsynsförordning 575/2013, 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 tillsynsförordning 575/2013, kapitalbehov i Pelare 2 enligt Finansinspektionens bedömning (ÖUP 2019) och kombinerat buffertkrav enligt lagen (2014:966) om kapitalbuffertar.

8.5 Bruttosoliditetsgrad

Från och med 2015 ska en så kallad bruttosoliditetsgrad beräknas och offentliggöras av banken. Måttet utgör dock ännu inget bindande kapitalkrav. Konstruktionen av måttet och kalibreringen av ett bindande bruttosoliditetskrav blev klar under andra kvartalet 2019, men det bindande kravet implementeras först kvartal 2 2021. Kravet kommer för bankens del innebära att den ska ha en bruttosoliditetsgrad på minst 3 procent.

Bankens bruttosoliditetsgrad uppgick till 6,1 (6,2) procent, se tabell 12 för ytterligare information om bruttosoliditetsgraden.

Tabell 12 Bruttosoliditetsgrad (mnkr)

	Konsoliderad situation
Balansräkning enligt redovisningsreglerna	88 893
Avdrag för tillgångar som inte ingår i Konsoliderad situation	-
Justering för skillnader mellan bokfört värde och bruttosoliditetsexponering - derivat	-299
Justering för säkerhet - derivat	-
Justering för skillnader mellan bokfört värde och bruttosoliditetsexponering - repor och värdepapperslån	-
<i>Tillgångar redovisade utanför balansräkningen, brutto (före justeringar för konverteringsfaktorer)</i>	<i>1 195</i>
<i>Avdrag från tillgångar utanför balansräkningen eller tillämpning av konverteringsfaktorer</i>	<i>932</i>
Tillgångar redovisade utanför balansräkningen, netto	263
Ytterligare justeringar	-487
Tillgångar som bruttosoliditetsgraden beräknas på	88 370
Kapital som bruttosoliditetsgraden kan beräknas på	-
Primärkapital	5 408
Bruttosoliditetsgrad	-
Bruttosoliditetsgrad beräknat på primärkapital	6,1 %

9 Definitioner och förklaringar

Avancerad internmetod	Internmetod med egna estimat av LGD-värden och konverteringsfaktorer.
Basel 3	Implementeringen av Basel 3-överenskommelsen har i Sverige skett genom den direktverkande EU-förordningen CRR och den svenska implementeringen av CRD 4 som genomförts genom Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd samt i svensk lag.
Basmetod	Metod för beräkning av kapitalkravet för operativ risk.
Belåningsvärde	Det långsiktigt hållbara värdet av säkerheten som banken belånar, överstiger aldrig marknadsvärdet
CRR	Europaparlamentet och rådets förordning (EU) nr 575/2013 av den 26 juni 2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag och om ändring av förordning (EU) nr 648/2012.
CRD 4	Europaparlamentets och rådets direktiv 2013/36/EU av den 26 juni 2013 om behörighet att utöva verksamhet i kreditinstitut och om tillsyn av kreditinstitut och värdepappersföretag
EMTN-program	Euro Medium Term Note, internationellt upplåningsprogram för emissioner av säkerställda obligationer, senior skuld (inklusive senior non-preferred) och daterade förlagslån i både svenska kronor och andra valutor.
Exponeringsvärde	För tillgångar på balansräkningen är detta det redovisade värdet, men för ett åtagande utanför balansräkningen multipliceras åtagandet med KF.
Exponeringsviktat	Genomsnitt viktat med exponeringsvärde.
Fallissemang	En exponering mot en viss motpart anses fallerad om något av följande kriterier är uppfyllt: • Det bedöms vara osannolikt att kunden kommer att betala sina kreditförpliktelser helt och hållet till banken, utan att banken behöver tillgripa åtgärder som att realisera säkerheter. • Någon av kundens väsentliga kreditförpliktelser gentemot banken är förfallen till betalning sedan mer än 90 dagar.
Föreningen	Landshypotek Ekonomisk Förening
Genomförande-förordning (EU) nr 1423/2013	Kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013 om tekniska standarder för genomförande med avseende på upplysningskrav om kapitalbas.
FFFS 2014:12	Finansinspektionens föreskrifter om tillsynskrav och kapitalbuffertar, FFFS 2014:12.
Grundläggande internmetod	Internmetod med föreskrivna LGD-värden och konverteringsfaktorer.
Internt bedömt kapitalbehov	Består både av de risker som omfattas i beräkningen av kapitalkraven (pelare 1), det kombinerade buffertkravet och de risker som tillkommer i bankens interna kapitalutvärdering (pelare 2).
IRK-avdrag	Avdrag som följer av att förväntad kreditförlust överstiger utestående kreditreserveringar (negativa belopp till följd av beräkningen av förväntade förlustbelopp).
Jord- och skogsbruksfastigheter	Lantbruksenheter.
KF	Multiplikator (konverteringsfaktor) som används vid beräkning av exponeringsvärde för kreditlöften och andra åtaganden utanför balansräkningen.
Kapitalbas	Kapitalbasen består av summan av primärkapital och supplementärt kapital.
Kapitalkrav	Innebär att institut som lyder under CRR ska ha en kärnprimärkapitalrelation på minst 4,5 procent, en primärkapitalrelation på minst 6 procent och en total kapitalrelation på minst 8 procent (kapitalbaskrav). Detta innebär att kapitalet för respektive relation måste uppgå till den angivna procentandelen av det totala riskvägda exponeringsbeloppet.
Kombinerat buffertkrav	Utgörs för Landshypotek Bank av summan av det krav på kärnprimärkapital som enligt lagen om kapitalbuffertar följer av kapitalkonserveringsbufferten och den institutspecifika kontracykliska kapitalbufferten.
Konsoliderad situation	Konsoliderad situation innefattar Landshypotek Ekonomisk Förening och Landshypotek Bank.
Kreditlöfte	Beviljade, men ej utbetalda krediter.

Kärnprimärkapital	Delkomponent av kapitalbasen som i huvudsak består av eget kapital. Avdrag görs bland annat för upparbetad utdelning, IRK-avdraget och immateriella tillgångar.
Kärnprimärkapitalrelation	Kärnprimärkapital i relation till det totala riskvägda exponeringsbeloppet.
Lagen om kapitalbuffertar	Lag (2014:966) om kapitalbuffertar.
Landshypotek Bank eller banken	Landshypotek Bank AB (publ).
LCR	Likviditetstäckningsgrad, är ett mått på likviditetsrisk där nettokassautflödet under en stressad 30 dagarsperiod relateras till hur mycket likviditet banken har.
LGD	Förlust givet fallissemang (Loss given default).
LGD-golv	Det genomsnittliga exponeringsvägda LGD-värdet är styrt av en begränsningsregel som innebär en lägsta total nivå för LGD om 10 procent för alla hushållsexponeringar mot säkerhet i bostadsfastigheter och 15 procent för alla hushållsexponeringar mot säkerhet i kommersiella fastigheter.
Limitgrupp	Grupp av kunder med inbördes ekonomisk anknytning av sådan karaktär att ekonomiska problem kan smitta mellan kunderna. Även kunder utan kreditlimit kan ingå i en limitgrupp.
mdkr	Miljarder kronor.
mnkr	Miljoner kronor.
PD	Sannolikhet för att en låntagare går i fallissemang inom ett år (Probability of default).
Pant i fast egendom	Banken tar pantbrev i olika typer av fast egendom, men närmast uteslutande genom pant i jord- och skogsbruksfastigheter respektive småhus.
Primärkapital	Summan av kärnprimärkapital och övrigt primärkapital.
Riskvikt	Mått för att beskriva hur riskfylld en exponering beräknas vara enligt CRR. Beräknas genom att dividera riskvägt exponeringsbelopp med exponeringsvärdet för respektive riskexponering.
Riskvägt exponeringsbelopp	Riskvikten för varje riskexponering multiplicerad med exponeringsvärdet (Risk exposure amount, REA).
Schablonmetod	Metod för beräkning av kreditrisk som bygger på föreskrivna riskvikter. Schablonmetod förekommer även avseende kreditvärdighetsjusteringsrisk.
Småhus	Småhusenhet.
Supplementärt kapital	En delkomponent av kapitalbasen vilken består av daterade förlagslån efter avdrag (lagstiftningsjusteringar) enligt CRR.
tkr	Tusentals kronor.
Total kapitalrelation	Total kapitalbas i relation till det totala riskvägda exponeringsbeloppet.
Total kreditlimit	Summan av kreditlimiterna för de ingående låntagarna i en limitgrupp.
Utlåningsportföljen	Utlåningen till allmänheten enligt balansräkningen.
Övrigt primärkapital	En delkomponent av kapitalbasen vilken består av eviga förlagslån efter avdrag (lagstiftningsjusteringar) enligt CRR.



Landshypotek Bank