



Landshypotek Bank

# Landshypotek Bank Rapport om kapitaltäckning och riskhantering 2017

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	3
2.5 Utveckling inom banken	3
2.6 Organisation	3
3 Riskhantering	4
3.1 Bankens målsättning med riskhantering	4
3.2 Utveckling av riskhanteringen	4
3.3 Riskaptit och risklimiter	4
3.4 Bankens tre försvarslinjer	4
4 Kreditrisk	6
4.1 Definition	6
4.2 Kreditrisk	6
4.3 Kunder	6
4.4 Hantering av kreditrisken i utlåningsportföljen	6
4.5 Motpartsrisk – kreditrisk i finansverksamheten	8
4.6 Kreditförluster	10
5 Likviditetsrisk	11
5.1 Definition	11
5.2 Likviditetsrisk	11
5.3 Hantering av likviditetsrisk	11
5.4 Stresstester	11
5.5 Intecknade tillgångar	12
6 Marknadsrisk	13
6.1 Definition	13
6.2 Marknadsrisk	13
6.3 Hantering av marknadsrisk	13
7 Operativ risk	15
7.1 Definition	15
7.2 Operativ risk	15
7.3 Hantering av operativ risk	15
8 Kapitaltäckning och kapitalbehov	16
8.1 Kapitalbas	16
8.2 Kapitalkrav och de kombinerade buffertkraven	16
8.3 Kapitalrelationer	18
8.4 Kapitalbehov	18
8.5 Bruttosoliditetsgrad	19
8.6 Planerade regelverksförändringar	19
9 Definitioner och förklaringar	20

# 1 Inledning

Rapporten om kapitaltäckning och riskhantering innehåller information om Landshypotek Bank 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 Landshypotek Bank konsoliderade situation, 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 genomförandeförordningen om offentliggörande av kapitalbasinformation. Denna rapport publiceras samtidigt som årsredovisningen på Landshypotek Banks hemsida. Rapporten har beretts i styrelsens risk- och kapitalutskott och beslutats av styrelsen.

All tillståndspliktig verksamhet bedrivs i Landshypotek Bank AB. Kapital- och likviditetsrelaterade siffror i rapporten avser förhållandena för den konsoliderade situationen per 31 december 2017 om inte annat särskilt anges. För offentliggörande av periodisk information, där banken gjort bedömningen att mer frekventa upplysningar behöver lämnas, 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 2017.

# 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.

## 2.1 Medlemsägd bank

Landshypotek Bank är en medlemsägd bank med en lång historia som sträcker sig tillbaka till 1836. Banken är ett helägt dotterbolag till Landshypotek Ekonomisk Förening, som i sin tur är ett finansiellt moderholding-företag. Låntagare i banken inom jord och skog blir medlemmar i föreningen. I slutet av 2017 hade föreningen cirka 40 000 medlemmar som alla har en röst på de årliga regionmötena. Utsedda fullmäktigeledamöter från respektive region, 43 personer, företräder sedan medlemmarna på föreningsstämman.

## 2.2 Utlåningsportföljen

I allt väsentligt utgörs bankens verksamhet av utlåning till fysiska personer mot säkerhet i fast egendom inom 75 procent av det internt fastställda belåningsvärdet. Även en mindre andel utlåning med högre belåningsgrader, utlåning till juridiska personer mot säkerhet i fast egendom, och utlåning mot andra typer av säkerheter såsom EU-stöd erbjuds kunderna. Banken har en stark ställning på den svenska kreditmarknaden för finansiering av jord och skog mot säkerhet i lantbruksenheter, med en marknadsandel på cirka 25 procent.

Under hösten 2017 har banken börjat med att erbjuda bolån mot säkerhet i småhusenheter inom 75 procent av det internt fastställda belåningsvärdet. Bankens huvudsakliga målgrupp för denna nya produkt är privatpersoner i tätortsnära områden utanför storstäderna. Utlåningen till denna målgrupp uppgick till 572 miljoner SEK per 31 december 2017.

Utöver den kreditgivning som nämns ovan samarbetar banken med bland annat DNB och Gjensidige Försäkringsbolag i syfte att erbjuda kunderna ett bredare utbud av finansiella produkter.

Bankens utlåningsportfölj uppgick per 31 december 2017 till 68,5 miljarder SEK. Den exponeringsviktade belåningsgraden i utlåningen relaterad till pant i lantbruksenheter uppgick vid samma tidpunkt till 49 procent och i utlåningen relaterad till pant i småhusenheter till 43 procent.

## 2.3 Finansiering

Landshypotek Bank finansierar sig primärt på den svenska kapital- och penningmarknaden, men har också en mindre andel internationell finansiering. Sedan år 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 god löptidsbalans mellan tillgångar och skulder.

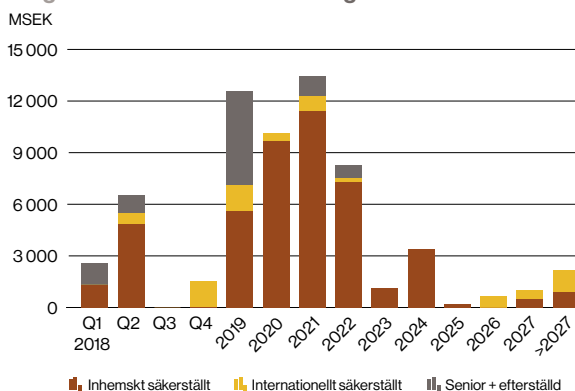
Landshypotek Bank har ett svenskt MTN-program för säkerställd finansiering med ett rambelopp på 60 miljarder SEK. Dessutom har banken ett EMTN-program för internationell finansiering, under vilket banken kan emittera såväl säkerställd som senior skuld. Under programmet kan även efterställd skuld i form av daterat förlagslån emitteras. Rambeloppet på EMTN-programmet är 3,5 miljarder euro, eller motsvarande belopp i andra valutor.

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

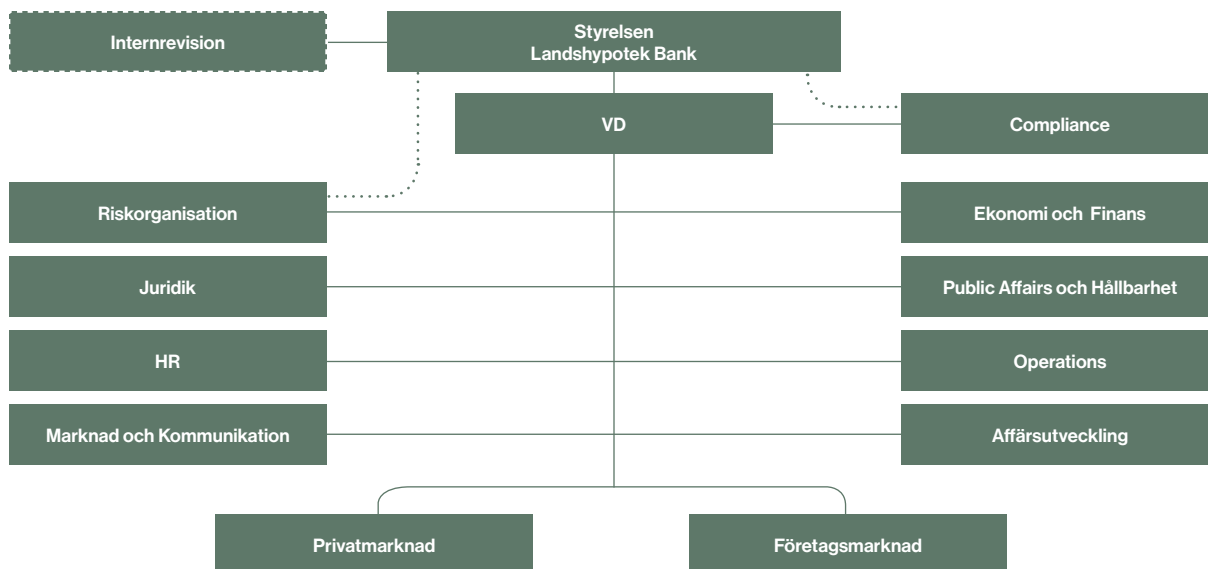
Säkerställda obligationer utgjorde vid årsskiftet en majoritet av finansieringen med 71 procent. Senior och efterställd skuld utgjorde samtidigt 13 procent av finansieringen. Banken hade ingen utestående certifikatsskuld vid årsskiftet. Inlåning är den finansieringskälla som växer och andelen finansiering utgjorde 16 procent vid årsskiftet.

Det långfristiga finansieringsmålet NSFR är ännu inget krav och det är dessutom ännu inte fastställt hur

Diagram 1 Marknadsfinansieringens förfall



Figur 1 Översiktlig organisationsstruktur



det ska beräknas. Banken följer utvecklingen av NSFR som ett regulatoriskt krav. Det senaste förslaget skulle inte ha någon direkt påverkan på banken.

För information om marknadsfinansierings 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 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.

Sedan år 2011 bedriver banken sin refinansieringsaktivitet i den svenska kapitalmarknaden.

## 2.4 Inlåning

Bankens strategi för inlåningen är att ha ett attraktivt erbjudande riktat till dess medlemmar, bolånekunder, svenska hushåll och småföretagare. Målet med inlåningen är att den långsiktigt ska utgöra 20 procent av bankens finansiering. Bankens inlåningsaffär har haft en stadig tillväxt i både volym och antal kunder de senaste åren. Under 2017 ökade inlåningen med 1,0 miljarder SEK och per 31 december uppgick inlåningen till 12,7 (11,7) miljarder SEK. Bankens inlåningsprodukter omfattas av insättningsgarantin.

## 2.5 Utvecklingen inom banken

Under hösten 2017 introducerade sig banken på en ny marknad genom lanseringen av bolån mot säkerhet i småhus. Bolåneprodukten innebär att banken erbjuder lån mot säkerhet i småhus inom 75 procent av det internt fastställda belåningsvärdet. Bankens huvudsakliga målgrupp för denna nya produkt är privatpersoner i tätortsnära områden utanför storstäderna.

## 2.6 Organisation

Landshypotek Banks utlåningsverksamhet är uppdelad i två verksamhetsområden; företagsmarknad respektive privatmarknad. Företagsmarknaden är i sin tur uppdelad på 8 distrikt med 19 kontor över hela Sverige. Den lokala närvaron är en viktig framgångsfaktor för banken och dess kundkontakter. De kundansvariga medarbetarna har god lokalkännedom och kunskap om förutsättningarna för jord- och skogsbruk liksom om entreprenörsdrivet företagande och boende på landsbygden.

Privatmarknadsverksamheten är huvudsakligen förlagd till kontoret i Linköping som hanterar privatkunder. För de kunder som hanteras genom denna organisation sker kontakterna främst genom digitala kanaler och per telefon. Bankens nya bolånesatsning hanteras genom digitala kanaler gentemot kunderna och organiseras under privatmarknad.

Per 31 december 2017 har banken cirka 185 medarbetare. Bankens säte är i Stockholm. I figur 1 ovan framgår bankens organisationsstruktur översiktligt.

# 3 Riskhantering

Landshypotek Bank har en låg aptit på risk 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 påverkan på kunder, på värdet på tagna säkerheter och på bankens affärsmodell.

## 3.2 Utveckling av riskhanteringen

Från såväl kunderna, lagstiftaren, finansiärerna som genom omvärldsutvecklingen generellt fortsätter kraven att öka på finansiella företag. Landshypotek Bank utvecklar därför kontinuerligt verksamheten för att möta kundförväntan från nya och gamla kunder, strukturomvandlingen inom jord- och skogsbruket samt de ökade regleringarna. Banken har fortsatt arbetet med dessa utmaningar under 2017. Utöver arbetet med att ta fram nya produkter, kunderbudanden och vidta en omfattande systemutveckling har banken fortsatt sitt målmedvetna arbete med att förbättra implementationen av gällande och nya regelverk i verksamheten. Inte minst gäller detta regelverken kring styrning, riskhantering och kontroll. Under 2017 har bankens styrelse även haft ett fortsatt stort fokus på bolagsstyrningsfrågor och reviderat samt antagit ett antal nya styrdokument och processer för att säkerställa att styrelsen har en effektiv kontroll och styrning av banken.

Ett antal förbättringsåtgärder har dessutom vidtagits generellt inom banken, bland annat genom att riskanalysen sker utifrån ett processperspektiv. 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. Landshypotek Bank har en övergripande riskaptit för bankens kreditförlustnivå. Bankens genomsnittliga årliga kreditförluster över en genomsnittlig konjunkturcykel för utlåningsportföljen ska vara maximalt 0,05 procent av bankens totala utlåningsvolym.

Utöver riskaptiten enligt ovan har banken en kreditrisklimit för bankens årliga kreditförlustnivå som uppgår till 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 ta sådana risker som verksamheten har en ytterst 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.

Modellen skiljer mellan funktioner som äger risk och regelefterlevnad (första försvarslinjen), funktioner för övervakning och kontroll (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. Som sådan omfattar intern kontroll och riskhantering samtliga medarbetare.

Figur 2 Bankens policyöversikt

A-H Policy för intern styrning och kontroll							
<b>A.0</b> Policy för intern kontroll och styrning	<b>B.1</b> Riskpolicy	<b>C.1</b> Etikpolicy	<b>D.1</b> Policy för kommunikation	<b>E.1</b> Policy för produkt & partnersamarbeten	<b>F.1</b> IT-policy	<b>G.1</b> Policy för fysisk säkerhet	<b>H.1</b> HR-policy
<b>A.1</b> Policy för mångfald i styrelsen	<b>B.2</b> Kreditpolicy	<b>C.2</b> Hållbarhetspolicy				<b>G.2</b> Krisberedskapspolicy	<b>H.2</b> Ersättningspolicy
<b>A.2</b> Policy för lämplighetsbedömning	<b>B.2.A</b> Kreditstrategi	<b>C.3</b> Policy för hantering av kundklagomål				<b>G.3</b> Policy för informations- och cybersäkerhet	
<b>A.3-6 och 13-14</b> Arbetsordningar	<b>B.3</b> Policy för operativa risker	<b>C.4</b> Policy om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism					
<b>A.7</b> Styrelsens rapportplan	<b>B.4</b> Policy för finansiella risker						
<b>A.8</b> VD-instruktion	<b>B.5</b> Policy för kapital och likviditetsutvärdering	<b>C.5</b> Insiderpolicy					
<b>A.9</b> Policy för Riskorganisationen	<b>B.7</b> Utdelningspolicy	<b>C.6</b> Policy för intressekonflikter					
<b>A.10</b> Policy Regelefterlevnad							
<b>A.11</b> Policy Internrevision							
<b>A.12</b> Policy Externrevisorns oberoende							

### 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 samt validerar första linjens metoder och modeller för riskmätning och kontroll.

#### Riskorganisationen

Riskorganisationen ansvarar för strukturerad och systematisk mätning, kontroll, analys och kontinuerlig rapportering av bankens samtliga väsentliga risker. Riskorganisationen ansvarar även för att bland annat regelbundet genomföra relevanta stresstester av för banken väsentliga risker och genomföra fördjupade riskanalyser inom ett eller flera riskområden där det kan föreligga förhöjda risker. Arbetet bedrivs utifrån en av styrelsen beslutad policy som beskriver dess 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 identifiera och rapportera compliancerisker. Arbetet bedrivs utifrån en av styrelsen beslutad policy som beskriver dess 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 2017 utförts av Deloitte AB.

# 4 Kreditrisk

Kreditrisken är den mest väsentliga risken i Landshypotek Bank och utgör 83 procent av kapitalkravet. Banken har därför tydliga regler för kreditriskhantering.

## 4.1 Definition

Landshypotek Bank definierar kreditrisk som:

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

## 4.2 Kreditrisk

Landshypotek Banks utlåning till allmänheten uppgick per 31 december 2017 till 68,5 miljarder SEK. Utlåningen sker huvudsakligen till företagare och boende på landsbygden mot säkerhet i fast egendom, främst lantbruksenheter. Under 2017 har marknadsintroduktion av bolån mot säkerhet i småhus skett. All utlåning sker i Sverige. Den geografiska fördelningen av bankens utlåningsportfölj i tabell 3 speglar vilket affärsområde kunden tillhör och visar att den geografiska spridningen inom Sverige är god. Sedan år 2012 har utlåningsportföljen vuxit med 9,6 miljarder SEK, vilket motsvarar en årlig utlåningstillväxt på 3,1 procent per år under de senaste fem åren. Den genomsnittliga utlåningen per kund i Landshypotek Bank uppgick till 1,7 miljoner SEK per 31 december 2017.

Den exponeringsviktade belåningsgraden uppgick vid samma tidpunkt till 49 procent. Banken hänför närmast uteslutande utlåningsportföljen till exponeringsklassen hushåll – säkerhet i fastighet, som kapitaltäcks med internmetoden. Exponeringsvärdet för dessa uppgick till 66 miljarder SEK 31 december 2017. Övrig utlåning i bankens utlåningsportfölj, bland annat mot juridiska personer, kapitaltäcks med schablonmetoden. Banken kommer dock förändra hur banken fördelar exponeringar över exponeringsklasser och har ansökt och erhållit tillstånd att använda den grundläggande internmetoden för företagsexponeringar, det medför även att juridiska personer kommer riskklassificeras och kapitaltäckas med bankens internmetod.

## 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 antingen

enbart på tjänsteinkomster, i andra fall kompletteras tjänsteinkomsterna med sidoinkomst från näringsverksamheten och i vissa fall arbetar ena parten i familjen på fastigheten medan den andra har tjänsteinkomst.

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

## 4.4 Hantering av kreditrisken i utlåningsportföljen

### Kreditprocessen

Bankens kreditpolicy fastställer ramar och grundprinciper för kreditgivning inom Landshypotek Bank. All kreditgivning inom banken utgår från kundens återbetalningsförmåga och kredit får bara beviljas om förpliktelsena på goda grunder kan förväntas bli fullgjorda. För att ytterligare skydda banken mot kreditförluster tas säkerhet, närmast uteslutande 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, exklusive juridiska personer, riskklassificeras i enlighet med beskrivning i avsnittet om PD nedan. All kreditgivning sker enligt en av styrelsen beviljad kreditmandatmatris, vilken styrs av parametrar såsom total kreditlimit, PD-riskklass och belåningsgrad. Samtliga kreditbeslut fattas i dualitet, med en nivåstruktur som följer den ovan nämnda kreditmandatmatrisen. Det högst beslutande organet för löpande kreditärenden är styrelsens kreditutskott. I Landshypotek Bank lämnas, som tidigare nämnts, kredit i allt väsentligt mot pant i fast egendom inom 75 procent av ett internt fastställt belåningsvärde. Dessutom erbjuds lån med EU-stöd som säkerhet (EU-kredit). För att reducera förlustrisken behöver vissa låntagare lämna ytterligare säkerheter, till exempel borgensåtaganden och företagsinteckning. Distriktskontorens kundansvariga biträds i fastighetsvärderingsfrågor av Landshypotek Ekonomisk Förenings förtroendemannaorganisation. Förtroendemannanätverket ska säkerställa en korrekt marknadsvärdering av fastigheterna genom dokumenterad branschkunskap och god lokalkännedom. Kvaliteten säkerställs genom en certifiering vilken omfattar utbildning samt skriftliga prov. Värderingar utförs också av extern part på bankens uppdrag.



Den 22 juni 2017 förelade Finansinspektionen banken att utesluta de hypotekskrediter som inte är avsedda för bostadsändamål och som inte har individuellt värderade marknadsvärden ur säkerhetsmassan för säkerställda obligationer. Banken överklagade beslutet som inhärrades den 28 juli 2017. Den 14 februari 2018 beslutade Finansinspektionen att upphäva det tidigare föreläggandet och avskriva ärendet från vidare handläggning. Som ett resultat av detta kommer banken att vidta vissa justeringar i sin värderingsprocess.

## IRK-systemet

### Intern riskklassificering

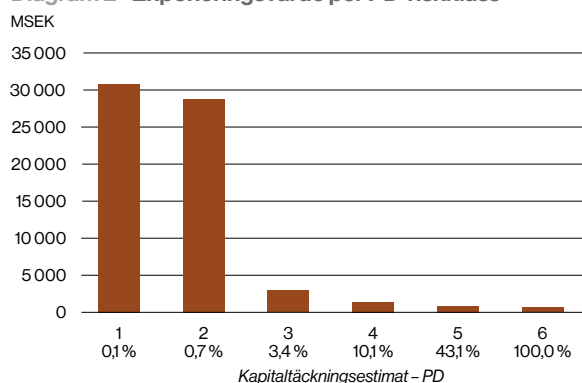
Bankens IRK-modeller används för beräkning av kapitalkrav och kapitalbehov för exponeringsklassen hushåll – säkerhet i fastighet. Modellerna är också integrerade i kreditprocessen. Detta genom att de påverkar kreditbedömningsordningen, prissättningen, frekvensen på kredituppföljningen samt är en del av underlaget till kreditbeslut. Dessutom sker rapportering löpande till styrelse och bankledning om utlåningsportföljens utveckling utifrån bland annat PD-riskklasser och förväntad förlust.

Landshypotek Bank beräknar sina egna parameterestimater för PD, KF och LGD.

### Beskrivning av bankens interna riskklassificeringsmodeller PD

Landshypotek Banks PD-modell har intern skötselstatistik och en UC-modell som riskdrivare. Nya kunder riskklassificeras dock endast med UC-modellen som grund. PD-modellen är en statistisk modell och används för att estimerar sannolikheten att en kund hamnar i fallissemang inom ett års tid. Utöver den statistiska riskklassen 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 obegränsat antal steg. En förbättrad riskklass ska alltid beslutas i som lägst

Diagram 2 Exponeringsvärde per PD-riskklass



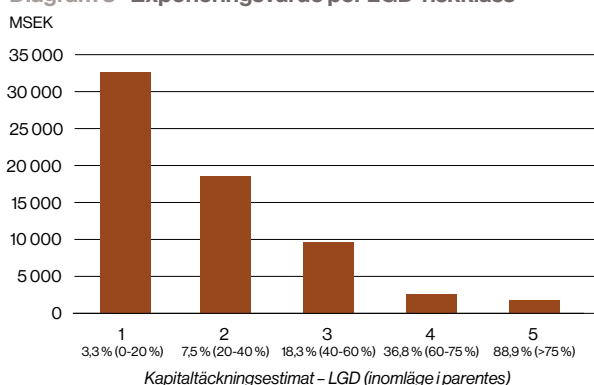
kreditkommittén, vilket är det näst högsta beslutande organet för löpande kreditärenden.

PD-modellen fördelar krediter till olika riskklasser (1-6), där riskklass 1 representerar den bästa kreditvärdigheten och riskklass 6 innehåller fallerade krediter. För varje icke fallerad riskklass estimerar banken PD. I syfte att beräkna PD per riskklass i kapitaltäckningshänseende används de senaste tretton årens utfallsdata som grund och på detta appliceras en konservativ konjunkturjustering som även beaktar utfall från finanskrisåren under tidigt 90-tal, samt en säkerhetsmarginal. Omnämnda PD per riskklass stressas dessutom ytterligare, i en av Finansinspektionen angiven formel, vid beräkning av kapitalkravet. I diagram 2 redovisas fördelningen per 31 december 2017 av hushållsexponeringar per PD-riskklass.

### LGD

Bedömningen av hur mycket Landshypotek Bank förväntas förlora av exponeringsvärdet i händelse av fallissemang under ogynnsamma ekonomiska förhållanden, LGD, är baserad på intern förlustdata under perioden 1994-2008. Utfallen per LGD-riskklass har justerats upp för att på portföljbasis motsvara portfölj-LGD-utfallet för år 1994. Därefter har en säkerhetsmarginal applicerats på LGD-estimatet för alla LGD-riskklasser och vissa LGD-estimat har justerats upp ytterligare, för att skapa god marginal mellan senare års riskklassutfall och riskklassestimater. Lånen fördelas till en eller flera av de fem LGD-riskklasserna beroende på inomläge. I diagram 3 redovisas fördelningen per 31 december 2017 av hushållsexponeringar per LGD-riskklass.

Diagram 3 Exponeringsvärde per LGD-riskklass



### KF

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 bankens produkt "flexibelt bottenlån", där delar av åtagandet ligger utanför balansräkningen, beräknas exponeringsvärde genom att motpartens

kreditlimit multipliceras med bankens interna KF-estimat för denna produkt. KF appliceras på hela limiten på det flexibla bottenlånet och är konservativt satt till 107 procent. Exponeringsvärdet för de flexibla bottenlånen uppgick till 2 miljarder SEK per 31 december 2017. Även för bankens kreditlöften, som ligger utanför balansräkningen, beräknas exponeringsvärdet. Detta görs genom att löftesbeloppet multipliceras med bankens interna KF-estimat för kreditlöften och det KF-estimatet uppgår till 92 procent. Exponeringsvärdet för utestående kreditlöften uppgick till 1 miljard SEK per 31 december 2017.

#### Validering

IRK-modellerna valideras årligen för att bland annat säkerställa att banken skattar kreditrisk på ett tillräckligt konservativt sätt och att modellerna är bra på att rangordna låntagare och krediter efter risk. Analysen resulterar i en valideringsrapport som presenteras för och granskas av delar av bankens ledning och av styrelsens Risk- och kapitalutskott.

#### Prognos och utfall för PD och LGD

PD ska representera ett långsiktigt genomsnitt av fallissemangsriskerna och det innebär att sannolikheten att utfallet ett visst år ligger över prognosen är betydligt högre för PD än för LGD där prognosen ska återspegla den förväntade förlustandelen givet fallissemang under ekonomiskt ogynnsamma förhållanden. I diagram 4 framgår att PD-utfallen underskridit PD-prognoserna under alla tre senaste åren. Vad gäller LGD framgår det i diagram 5 att LGD-prognoserna med stor marginal överstiger de LGD-utfallen som observerats under de senaste tre åren.

#### Uppföljning av utlåningsportföljen

Landshypotek Banks riskchef ansvarar för att i interna styrdokument reglera 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 av en noggrann riskbedömning och riskklassificering. Ett kreditbeslut kräver därför kunskap om regionala och branschspecifika faktorer som kan påverka kundens återbetalningsförmåga och säkerhetens värdeutveckling. Genom portföljanalyser identifierar kreditkontrollenheten branscher och segment med förhöjd risk för ytterligare bedömning.

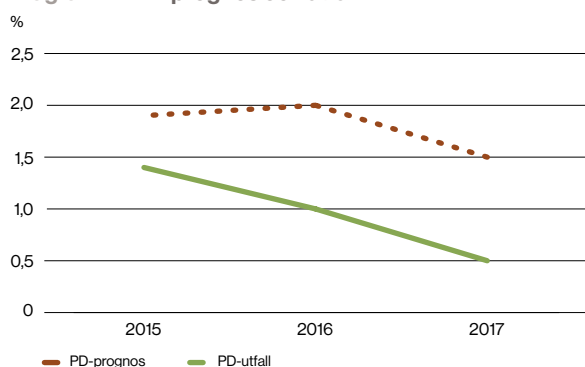
#### Hantering av problemkrediter

Affärsverksamheten i Landshypotek Bank 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. Enheten för särskilda ärenden 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 Motpartsrisk – kreditrisk i finansverksamheten

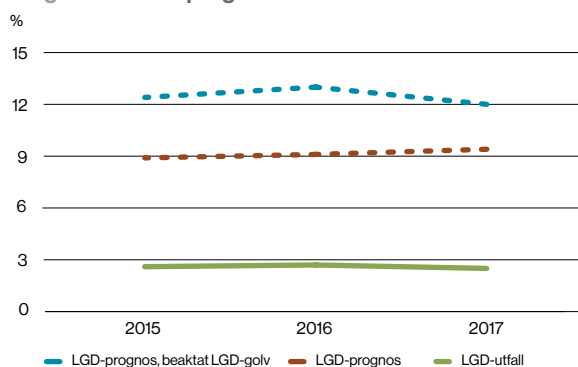
Landshypotek Banks motpartsrisk består av fallissemangsriskerna för motparter inom bankens finansieringsverksamhet. Motpartsrisken uppstår som en konsekvens av bankens hantering av likviditets-, ränte- och valutarisken. Risktoleransen för motpartsrisk är låg.

Diagram 4 PD-prognos och utfall<sup>1)</sup>



<sup>1)</sup> Låneantalsviktad PD-prognos i början av året och PD-utfall under efterföljande år.

Diagram 5 LGD-prognos och utfall<sup>1)</sup>



<sup>1)</sup> Exponeringsviktade LGD:n, LGD-utfallet läggs på året då fallissemangen avslutats. Nuvarande LGD-estimat har applicerats även för tidigare år.

Tabell 1 Likviditetsportfölj fördelat på rating, värderad till verkligt värde

2017-12-31, TSEK	Säkerställda obligationer	Obligationer utgivna av kommuner	Obligationer utgivna av Kommuninvest i Sverige AB	Summa
AAA	7 298 786	2 638 699	625 232	10 562 717
AA+		2 944 099		2 944 099
<b>Summa</b>	<b>7 298 786</b>	<b>5 582 798</b>	<b>625 232</b>	<b>13 506 816</b>

Tabell 2 Derivatkontrakt fördelat på rating, värderad till verkligt värde

2017-12-31, TSEK	Positiva bruttomarknadsvärden adderat med tillägg för potentiella framtida exponeringar	Positiva bruttomarknadsvärden	Positiva marknadsvärden med tillägg för potentiella framtida exponeringar, efter hänsyn till bilaterala nettningsavtal	Summa
AA-	865 641	647 997	459 677	1 973 315
A+	229 495	101 748	101 196	432 439
A	700 569	531 780	613 660	1 846 010
BBB+ <sup>1)</sup>	410 159	374 005	410 159	1 194 322
<b>Summa</b>	<b>2 205 864</b>	<b>1 655 530</b>	<b>1 584 691</b>	<b>5 446 086</b>

<sup>1)</sup> Landshypotek har erhållit 405 295 TSEK i säkerhet enligt derivatkontrakt. Denna säkerhet har inte beaktats i ovanstående siffror.

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
- säkerställda obligationer utgivna av finansiella institut
- 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. Landshypotek Bank kan, enligt avtalen, aldrig bli skyldig att ställa säkerheter.

Tabell 3 Utestående fordringar, fallerade fordringar och reserveringar uppdelat per affärsområde

2017-12-31, TSEK	Utestående fordringar	Varav: fallerade fordringar	Varav reserveringar <sup>1)</sup>
<b>Företagsmarknad</b>			
Gotland	2 557 765	19 155	13 495
Mellansverige	10 919 637	150 087	24 071
Mälardalen	8 999 280	107 180	9 623
Norr	3 648 052	41 101	2 260
Skåne	10 620 849	53 412	1 099
Småland m.fl.	7 135 990	103 460	8 003
Västra Götaland	7 854 071	45 935	5 187
Östergötland	10 752 897	133 927	11 944
<b>Privatmarknad</b>			
Landsbygdsboende Gård	5 500 917	25 621	546
Bolån	572 390	-	-
<b>Summa</b>	<b>68 561 847</b>	<b>679 878</b>	<b>76 227</b>

<sup>1)</sup> Reserveringar för sannolika kreditförluster inklusive oreglerade räntor och avgifter (balanssiffror).



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 framgår i tabell 1 respektive tabell 2.

## 4.6 Kreditförluster

Kreditförluster netto uppgick till 12,5 (14,8) miljoner SEK under 2017. Landshypotek Banks konstaterade förluster uppgick under 2017 till 22,8 miljoner SEK, vilket är lägre jämfört med 2016 då de uppgick till 37,7 miljoner SEK. Reserveringar för sannolika kreditförluster under 2017 uppgick till 29,0 (56,3) miljoner SEK (inklusive gruppvisa reserveringar). Exponeringsvärdet för osäkra fordringar netto efter reserveringar uppgick

till 147 (175) miljoner SEK. Exponeringsvärdet för fallerade fordringar uppgick till 680 (757) miljoner SEK per 31 december 2017. Se tabell 3 för mer detaljer angående bankens fallerade fordringar. Banken har under de senaste åren utvecklat arbetet med utlåningsportföljen. Centrala enheter bistår affärsverksamheten med fördjupade analyser och hantering av problem- och obeståndskrediter. Reserveringarna under de senaste åren rör ett fåtal kunder med betalningssvårigheter där den enskilda företagarens förutsättningar har varit avgörande för kundens fallissemang. Banken har under 2017 bibehållit en gruppvis reservering om 4,3 (4,7) miljoner SEK som är hänförlig till vindkraftsengagemang. Frågeställningar beträffande elpriset, restvärden och andrahandsmarknaden, som inte gått att identifiera på individuell nivå, föranledde behovet av den gruppvisa reserveringen.

# 5 Likviditetsrisk

Bankens 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 utslutande av lån med pant i lantbruksenheter 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 för medlemmar och icke medlemmar. Inlåningen innebär dock att banken har en risk för utflöden i en stressad situation.

För löptidsanalys avseende bankens finansiella tillgångar och skulder, se tabell 4.

## 5.3 Hantering av likviditetsrisk

Landshypotek Banks 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 likviditetsrisker 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.

För att säkerställa att en god betalningsberedskap upprätthålls har styrelsen i Landshypotek Bank 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. Enligt denna mätmetod får likviditetsreserven i säkerhetsmassan endast användas till att möta utflöden från säkerhetsmassan. Per 31 december 2017 skulle banken kunnat täcka betalningsförpliktelser under 523 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 även storleken på likviditetsreserven utifrån att den ska täcka nettoutflödena under en stressad 30-dagarsperiod enligt det externa LCR-regelverket. Vad gäller kontrakterade flöden använder dock banken istället en 33-dagarsperiod. Bankens LCR enligt CRR samt förordningen om likviditetstäckningskravet uppgick per 31 december 2017 till 336 procent för Landshypotek Bank konsoliderad situation<sup>1)</sup>. Likviditetstäckningskravet är från och med 2018 100 procent, banken har sedan LCR-mätningarna etablerades aldrig varit under 100 procent.

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 per 31 december 2017 till 13,5 miljarder SEK, varav 69 procent utgjorde tilläggssäkerheter i poolen för säkerställda obligationer. 78 procent av likviditetsreserven utgjordes av värdepapper med AAA-rating. Inget värdepapper hade samtidigt en kreditvärdering sämre än AA+.

## 5.4 Stresstester

Utöver dagliga limitkontroller genomförs löpande stresstester för att säkerställa att likviditeten är tillräcklig även under ogynnsamma marknadsförhållanden. Exempel på stressade scenarior 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 2017 klarade banken sina betalningsförpliktelser i cirka 117 dagar när alla parametrar stressades. Uttag från inlåningen är det scenario som enskilt får störst negativ effekt på likviditeten. Att

<sup>1)</sup> Banken beaktar i detta avseende hela likviditetsreserven i poolen för säkerställda obligationer.

Tabell 4 Löptidsanalys avseende finansiella tillgångar och skulder

TSEK	< 3 mån	3-12 mån	1-3 år	3-5 år	> 5 år	Summa
<b>Finansiella tillgångar</b>						
Utlåning till kreditinstitut	393 346					393 346
Utlåning till allmänheten	41 299 868	12 056 909	11 323 435	4 268 603	702 896	69 651 712
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	547 562	1 047 701	8 332 396	3 596 743	0	13 524 402
Derivat	89 574	2 661 219	2 401 029	1 514 830	3 789 254	10 455 905
<b>Summa</b>	<b>42 330 350</b>	<b>15 765 829</b>	<b>22 056 860</b>	<b>9 380 176</b>	<b>4 492 150</b>	<b>94 025 365</b>
<b>Finansiella skulder</b>						
Skulder till kreditinstitut	424 038					424 038
In- och utlåning från allmänheten	12 675 325					12 675 325
Beviljade kreditlöften	619 307					619 307
Emitterade värdepapper	2 627 799	8 767 498	13 504 216	30 823 726	10 131 329	65 854 568
Derivat	47 595	2 330 618	2 407 998	1 427 947	3 426 605	9 640 763
Efterställda skulder	12 982	43 129	145 050	1 975 751	0	2 176 912
<b>Summa</b>	<b>16 407 045</b>	<b>11 141 245</b>	<b>16 057 264</b>	<b>34 227 425</b>	<b>13 557 934</b>	<b>91 390 913</b>
<b>Kontrakterade kassaflöden</b>	<b>25 923 305</b>	<b>4 624 584</b>	<b>5 999 596</b>	<b>-24 847 249</b>	<b>-9 065 784</b>	<b>2 634 452</b>

Tabellen ovan inkluderar samtliga kontrakterade kassaflöden. Beloppen är odiskonterade och är upptagna under den tidsficka då Landshypotek har rätt att åkalla betalning eller skyldighet eller rätt att återbetala. Framtida rörliga räntor är medräknade vad gäller derivat och finansiella skulder men ej vad gäller utlåning till allmänheten, vilket speglar vad som händer om verksamheten upphört per 31 december 2017. Framtida räntor är beräknade utifrån forwardräntor med påslag för eventuella kreditspreadar.

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 2017 till 80 procent där tillgångar i säkerhetsmassan för utgivning av säkerställda obligationer utgjorde källan till inteckning. Totalt var 67 miljarder SEK av bankens tillgångar intecknade per 31 december 2017. För mer information om bankens intecknade tillgångar se tabell 5.

Tabell 5 Upplysningsinformation, intecknade tillgångar, konsoliderad situation

MSEK	Intecknade tillgångar, redovisat värde	Icke intecknade tillgångar, redovisat värde
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	4 520	8 901
Övriga tillgångar	62 916	7 663
<b>Summa</b>	<b>67 437</b>	<b>16 565</b>
MSEK	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
<b>Summa</b>		
MSEK	Matchande skulder, ansvarsförbindelser eller utlånade värdepapper	Intecknade tillgångar, mottagna säkerheter och egna räntebärande värdepapper som har emitterats utom säkerställda obligationer och tillgångssäkrade värdepapper
<b>Summa</b>	<b>54 134</b>	<b>67 437</b>



# 6 Marknadsrisk

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

## 6.1 Definition

Landshypotek Bank exponeras för marknadsrisk i form av ränterisk, valutakursrisk, kreditspreadrisk och basisspreadrisk 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. Risken mäts dagligen och limiteras totalt och uppdelat

i olika tidsfickor (tre månader och därefter per kalenderår). Vid mätningen används det egna kapitalet som finansiering av kundernas utlåning med en genomsnittlig löptid på 2-3 år. Treasuryenheten har också ett mindre avvikelsemandat för en praktisk hantering av ränterisken. Vid årsskiftet uppgick ränterisken till 13,7 miljoner SEK enligt detta mått. Exkluderat eget kapital uppgick ränterisken samtidigt i bankboken till 123,7 miljoner SEK. Som verktyg för att hantera ränterisker använder banken ränteswappar.

För information om räntebindningstider för bankens räntebärande tillgångar och skulder, se tabell 6.

### Valutarisker

För banken uppstår valutarisk då viss finansiering sker i annan valuta än SEK. Per 31 december 2017 hade banken cirka 7,5 miljarder SEK av sin finansiering i utländsk valuta.

Landshypotek Bank reducerar valutarisken genom att använda swappar för att konvertera bankens kassaflöden i utländska valuta till kassaflöden i SEK. Limiten för valutarisk är mycket låg (1 miljon SEK). Vid årsskiftet var all valutarisk säkrad.

### Kreditspreadrisk och basisspreadrisk

Kreditspreadrisk uppstår som en följd av att banken reducerar sin likviditetsrisk genom att hålla en likviditetsreserv av likvida obligationer. Kreditspreadrisk skapas från rörelser i kreditspreadar i de tillgångar som likviditetsreserven består av. Banken har säkrat förändringar i ränteläget, men värdeförändringar relaterade till marknads uppfattning om kreditrisken i de underliggande tillgångarna 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 under året infört en limit på 2,5 år för den genomsnittliga löptiden i likviditetsportföljen för att ytterligare minska risken för oönskade resultat-effekter.

Basisspreadrisk uppstår i banken då valuta- och ränterisken, som uppstår vid finansiering i utländsk valuta, reduceras genom derivatkontrakt. Säkring via valutaränteswappar innebär att bankens betalningar i utländsk valuta byts mot betalningar i svensk valuta. Banken säkrar 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. Basisspreadar har varit volatila under senare år och kan bidra till relativt stora resultatstag. På grund av ökad volatilitet i basisspreadarna har Landshypotek Bank 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 Rängebindingstider för koncernens räntebärande tillgångar och skulder

TSEK	< 3 mån	3-12 mån	1-3 år	3-5 år	> 5 år	Summa
<b>Tillgångar</b>						
Utlåning till kreditinstitut	393 346					393 346
Utlåning till allmänheten	41 016 253	11 738 835	10 900 451	4 135 696	621 289	68 412 524
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	7 448 000	500 000	3 350 000	1 750 000	0	13 048 000
Derivat	29 646 200	3 679 530	7 185 085	8 087 958	5 676 563	54 275 335
<b>Summa tillgångar</b>	<b>78 503 799</b>	<b>15 918 365</b>	<b>21 435 536</b>	<b>13 973 653</b>	<b>6 297 852</b>	<b>136 129 205</b>
<b>Skulder</b>						
Skulder till kreditinstitut	424 038					424 038
In- och upplåning från allmänheten	12 675 325					12 675 325
Emitterade värdepapper	31 875 000	5 234 530	10 235 085	8 287 958	5 776 563	61 409 135
Derivat	31 300 650	9 835 000	9 369 000	3 650 000	370 000	54 524 650
Efterställda skulder	1 900 000	0	0	0	-	1 900 000
<b>Summa skulder</b>	<b>78 175 013</b>	<b>15 069 530</b>	<b>19 604 085</b>	<b>11 937 958</b>	<b>6 146 563</b>	<b>130 933 148</b>
<b>Netto</b>	<b>328 785</b>	<b>848 835</b>	<b>1 831 451</b>	<b>2 035 696</b>	<b>151 289</b>	<b>5 196 057</b>
Räntekänslighet netto	-8 606 081	-3 569 477	-51 514 504	-66 853 756	-108 330 128	-238 873 946
Kumulativ räntekänslighet	-8 606 081	-12 175 558	-63 690 062	-130 543 818	-238 873 946	

# 7 Operativ risk

Den operativa risken i banken är låg, detta 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 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
- Personrisk
- IT- och Informationssäkerhet
- Extern risk

Totalt rapporterades 73 incidenter under 2017 och de förluster som följde av dessa uppgick till 289 TSEK.

## 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 riskförluster och policy för operativa risker reglerar hur risker ska identifieras, hanteras och rapporteras. Ansvaret 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 riskkartläggningen, 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.

Landshypotek Bank 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. 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-, risk- och kontinuitetshantering inte är tillräcklig för att hantera en extraordinär situation aktiveras bankens regler för krishantering.

Landshypotek Bank har ett decentraliserat och lokalt nätverk av risk- och complianceansvariga i affärsverksamheten och dessa har till uppgift att vara en länk mellan bankens kontrollfunktioner och verksamheten, vara remissinstans vid framtagandet av nya styrdokument, bistå vid implementering av nya regelverk samt att delta i utbildningsinsatser. Under 2017 utökades gruppen till att även inkludera bankens processansvariga personer avseende penningtvätt och finansiering av terrorism, in- och utlåning. Genom denna utvidgning förstärks bankens arbete med att se till att verksamheten bedrivs på ett effektivt och riskmedvetet sätt.



# 8 Kapitaltäckning och kapitalbehov

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

## 8.1 Kapitalbas

Landshypotek Banks kapitalbas består främst av medlemsinsatser, övrigt tillskjutet kapital, balanserad vinst, primärkapitalinstrument (kärnprimärkapital och övrigt primärkapital) samt tidsbundna förlagslån (supplementärt kapital). Kapitalbasen för den konsoliderade situationen uppgick per 31 december 2017 till 6 837 miljoner SEK, varav 4 937 miljoner SEK utgjordes av kärnprimärkapital. Kärnprimärkapitalet består i allt väsentligt av medlemsinsatser, övrigt tillskjutet kapital och balanserad vinst. Medlemmarna i Landshypotek Ekonomisk Förening har en insatsskyldighet till föreningen som uppgår till fyra procent av respektive medlems kapital-skuld 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 samt även för att räkna med nyemitterade medlemsinsatser i kapitalbasen som kärnprimärkapital. Vid beräkning av kapitalbasen görs avdrag från kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar, för ytterligare värdejusteringar, immateriella tillgångar, uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet samt negativa belopp till följd av beräkningen av förväntade förlustbelopp. Primärkapitalet i banken uppgår till 700 miljoner SEK och består av eviga förlagslån som ur ett redovisningsperspektiv räknas som eget kapital. Supplementärt kapital i banken uppgår till 1 200 miljoner SEK. Se tabell 7 och tabell 8 för ytterligare information om kapitalbasens beståndsdelar.

## 8.2 Kapitalkrav och de kombinerade buffertkraven

Vid beräkning av kapitalkravet utgår Landshypotek Bank från de minimiregler (Pelare 1) som återfinns i bland annat CRR och i FFFS 2014:12. Banken beräknar kapitalkrav för kreditrisk, operativ risk och kreditvärdighetsjusteringsrisk.

För majoriteten av bankens utlåningsportfölj (hushållsexponeringar) beräknas kapitalkravet för kreditrisk med internmetoden. Övrig kreditrisk inklusive motpartsrisk kapitaltäcks med schablonmetoden.

Operativa risker kapitaltäcks med basmetoden och kreditvärdighetsjusteringsrisk kapitaltäcks med schablonmetoden.

Utöver kapitalkraven för den konsoliderade situationen 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 kon-tracyklisk buffert på 2,5 respektive 2,0 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet. Det kombinerade buffertkravet skiljer sig från kapitalkravet då det finns en viss möjlighet att temporärt inte uppfylla det.

Banken ansökte under hösten 2016 till Finansinspektionen om tillstånd:

- att förändra hur banken fördelar exponeringar över exponeringsklasser
- att använda grundläggande internmetod för företags-exponeringar
- om metodförändring avseende den nuvarande avancerade internmetoden för hushållsexponeringar.

Banken fick i november 2017 tillstånd att använda den grundläggande internmetoden för företagsexponeringar. Banken avser att implementera metoden inom ramen för Pelare 1 efter att Finansinspektionen lämnat banken tillstånd för metodförändring för hushållsexponeringar. Bankens kapitalkrav kommer i samband med detta öka, hur banken tagit höjd för detta framgår i avsnitt 8.4.

På grund av att banken använder internmetoden för att beräkna kapitalkrav för kreditrisk behöver banken även, till och med 31 december 2017, uppfylla det så kallade Basel 1-golvet. Basel 1-golvet upphör dock att gälla från och med 1 januari 2018.

Kapitältäckningen och buffertkraven enligt Basel 3 samt kapitältäckningen enligt Basel 1-golvet framgår av tabell 7. Kapitalkraven för den konsoliderade situationen uppdelat på riskkategori, mätmetod och exponeringsklass redovisas i tabell 9.

Tabell 7 Kapitäläckningsanalys

TSEK	Konsoliderad situation 2017-12-31
<b>Kärnprimärkapitalinstrument: instrument och reserver</b>	
Medlemsinsatser	1 698 189
Övrigt tillskjutet kapital	1 797 796
Primärkapitalinstrument	700 000
Reserver	38 022
Aktuariella förändringar	-27 966
Balanserad vinst	1 563 194
Årets resultat <sup>1)</sup>	254 907
<b>Eget kapital enligt balansräkningen</b>	<b>6 024 142</b>
Avdrag relaterade till den konsoliderade situationen och andra förutsebara kostnader	-120 962
Avdrag för primärkapitalinstrument klassificerade som eget kapital	-700 000
<b>Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar <sup>2)</sup></b>	<b>5 203 180</b>
<b>Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar</b>	
Ytterligare värdejusteringar	-55 765
Imateriella tillgångar	-99 356
Uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet	-4 087
Reserver i verkligt värde relaterade till vinster eller förluster på kassaflödessäkringar	0
Negativa belopp till följd av beräkningen av förväntade förlustbelopp (IRK)	-107 327
Förmånsbestämda pensionsplaner	0
<b>Summa lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital</b>	<b>-266 535</b>
<b>Kärnprimärkapital</b>	<b>4 936 645</b>
<b>Primärkapitaltillskott: instrument</b>	
Primärkapitalinstrument	700 000
varav: klassificerade som eget kapital enligt tillämpliga redovisningsstandarder	700 000
<b>Primärkapital (Kärnprimärkapital + Primärkapital)</b>	<b>5 636 645</b>
<b>Supplementärkapital: instrument och avsättningar</b>	
Kapitalinstrument och efterställda lån som ska räknas som supplementärkapital	1 200 000
Positiva belopp till följd av beräkningen av förväntade förlustbelopp (IRK)	0
<b>Supplementärkapital före lagstiftningsjusteringar</b>	<b>1 200 000</b>
<b>Supplementärkapital: lagstiftningsjusteringar</b>	
Summa lagstiftningsjusteringar av supplementärkapital	0
<b>Supplementärkapital</b>	<b>1 200 000</b>
<b>Kapitalbas (Primärkapital+Supplementärkapital)</b>	<b>6 836 645</b>
<b>Totalt riskvägt exponeringsbelopp</b>	<b>15 595 184</b>
<b>Kapitalrelationer och buffertar</b>	
<b>Kapitalkrav</b>	<b>1 247 615</b>
Kärnprimärkapitalrelation (%)	31,7
Primärkapitalrelation (%)	36,1
Total kapitalrelation (%)	43,8
Institutspecifikt kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav (%)	9,0
varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert (%)	2,5
varav: krav på kontracyklisk buffert (%)	2,0
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert (%) <sup>3)</sup>	27,2
<b>Kapitäläckning enligt Basel 1-golv</b>	
Kapitalbas	6 943 972
Kapitalkrav	4 464 875
Kapitäläckningskvot	1,56

<sup>1)</sup> Landshypotek Bank har i beslut från Finansinspektionen i februari 2017 fått godkänt att, under vissa i beslutet angivna förutsättningar, räkna in delårs- eller helårsöverskott i kapitalbasberäkningen för institutet samt för den konsoliderade situationen.

<sup>2)</sup> Denna post avser den konsoliderade situationen och skiljer sig från eget kapital enligt IFRS genom att den föreslagna utdelningens bidrag till eget kapital exkluderas.

<sup>3)</sup> 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 8 Förlagslån

Lånebeteckning	Valuta	Nominellt belopp, TSEK	Utestående nominellt belopp, TSEK	Första möjliga dag för inlösen	Räntesats	Räntesats efter första möjliga dag för inlösen	Förfalldag
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

Tabell 9 Kapitalkrav uppdelat på risk, metod och exponeringsklass

2017-12-31, TSEK	Exponeringsvärde	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalkrav	Genomsnittlig riskvikt
<b>Kreditrisk – Internmetoden</b>	<b>66 469 693</b>	<b>8 473 583</b>	<b>677 887</b>	<b>13 %</b>
Hushåll – säkerhet i fastighet	66 315 621	8 319 511	665 561	13 %
Övriga motpartslösa tillgångar	154 072	154 072	12 326	100 %
<b>Kreditrisk – Schablonmetoden</b>	<b>19 124 928</b>	<b>4 468 139</b>	<b>357 451</b>	<b>23 %</b>
Nationella regeringar eller centralbanker	1 381	-	-	0 %
Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan eller myndigheter	6 208 245	-	-	0 %
Institut	1 646 043	552 418	44 193	34 %
Företag	170 421	169 353	13 548	99 %
Hushåll	57 695	40 573	3 246	70 %
Såkrade genom panträtt i fast egendom	3 734 441	2 964 661	237 173	79 %
Fallerade exponeringar	7 916	11 255	900	142 %
Säkerställda obligationer	7 298 786	729 879	58 390	10 %
<b>Operativ risk – Basmotoden</b>		<b>1 366 604</b>	<b>109 328</b>	
<b>Kreditvärdighetsjusteringsrisk – Schablonmetoden</b>	<b>1 393 580</b>	<b>1 286 858</b>	<b>102 949</b>	<b>92 %</b>
<b>Summa</b>	<b>86 988 201</b>	<b>15 595 184</b>	<b>1 247 615</b>	<b>-</b>

## 8.3 Kapitalrelationer

Landshypotek Banks totala kapitalrelation uppgick till 43,8 procent per 31 december 2017 jämfört med 39,9 procent per 31 december 2016 och kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 31,7 (29,4) procent. Kapitalbasen ökade under året med 382 miljoner SEK till 6 837 miljoner SEK, främst till följd av emission av förlagslån (nettoökning med 200 miljoner SEK), ökade medlemsinsatser (113 miljoner SEK) och ökad balanserad vinst (139 miljoner SEK). Kapitalkravet minskade med 48 miljoner SEK till 1 247 miljoner SEK, primärt till följd av reducerade riskvikter för exponeringar kapitaltäckta med internmetoden för kreditrisk. Det kärnprimärkapital banken har för att täcka det kombinerade buffertkravet och Pelare 2-behovet motsvarade 27,2 procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp per 31 december 2017. Kapitaltäckningskvoten enligt Basel 1-golvet ökade till 1,6, från 1,5 föregående år. Se även avsnitt 4.4 för en redogörelse av bankens internt bedömda kapitalbehov.

## 8.4 Internt bedömda 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 2017 bedömde Landshypotek Bank att banken inom ramen för pelare 2 hade ett kapitalbehov för kreditrisk, marknadsrisk, ratingrisk och pensionsrisk.

Banken har inom ramen för Pelare 2 bland annat tagit höjd för det ökade kapitalbehov som bedöms uppstå som en följd av de förändringar som banken ansökt om till Finansinspektionen, vilka beskrivits övergripande i avsnitt 8.2. Banken bedömer att förändringarna, preliminärt ökar kapitalkravet med cirka 900 miljoner SEK och minskar kapitalbasen med cirka 320 miljoner SEK per 31 december 2017.

Det internt bedömda kapitalbehovet uppgick per 31 december 2017 till 5,3 miljarder SEK. Kapitalbehovet ska jämföras med en kapitalbas på 6,8 miljarder SEK.

## 8.5 Bruttosoliditetsgrad

Från och med 2015 ska en så kallad bruttosoliditetsgrad (leverage ratio) beräknas och offentliggöras av banken. Måttet utgör dock ännu inget bindande kapitalkrav. Konstruktionen av måttet och kalibreringen av kravnivån utvärderas av tillsynsmyndigheter och ett bindande bruttosoliditetskrav kan, enligt EU-kommissionens remitterade EU-förordning (CRR2) från november 2016, komma att implementeras som tidigast under år 2019. Förslaget innebär att banker ska ha en bruttosoliditetsgrad på minst 3 procent.

Bankens bruttosoliditetsgrad uppgick till 6,7 procent, vilket är en förbättring i relation till föregående år (5,8), se tabell 10.

## 8.6 Planerade regelverksförändringar

Ett arbete pågår bland myndigheter för att förändra flera av de regler som påverkar bankers kapitalsituation. Vissa regler har också nyligen vunnit laga kraft eller beslutats.

Banken har i den ansökan om internmetod som omnämns i avsnitt 8.2 tagit höjd för det ökade kapitalbehov som följer av FI:s promemoria 2016-05-24 (FI Dnr 15-13020) rörande riskvikter för företagsexponeringar. Promemorian berör även hushållsexponeringar och banken har därför även tagit hänsyn till kraven på säkerhetsmarginaler, som krävs enligt promemorian, inom ramen för ansökan om tillstånd för metodförändring för hushållsexponeringar.

IFRS 9 Finansiella instrument trädde i kraft 1 januari 2018. I samband med övergången ökade bankens nedskrivningar för förväntade förluster med 42 miljoner SEK. Förändringen kommer endast ge en marginell effekt på kapitaltäckningen.

I samband med implementeringen av krishanteringsdirektivet har Riksgälden beslutat om hur banker och andra institut i Sverige ska hanteras i en kris. Riksgälden har bedömt att Landshypotek Bank är ett av tio institut som är kritiskt för det svenska finansiella systemet. Banken kommer därför att omfattas av Riksgäldens särskilda resolutionsplanering. Riksgäldens beslut kommer att påverka banken bland annat avseende kravet på nedskrivningsbara skulder, men bankens kapitalbehov påverkas inte.

Andra planerade regelverksrelaterade förändringar som kan få en påverkan på bankens kapitalsituation är:

- Riktlinjer och tekniska standarder rörande internmetoden för kreditrisk
- CRR2
- Basel 4

Flera av dessa regler är i ett tidigt förslagsstadium och kommer inte att börja gälla på ett antal år. Så snart reglerna beslutas kommer banken att ytterligare analysera reglernas påverkan på kapitalsituationen.

Tabell 10 Bruttosoliditetsgrad

TSEK, Konsoliderad situation	2017-12-31
Balansräkning enligt redovisningsreglerna	84 399 057
Avdrag för tillgångar som inte ingår i Konsoliderad situation	0
Justering för skillnader mellan bokfört värde och bruttosoliditetsexponering - derivat	-151 200
Justering för säkerhet - derivat	-400 133
Justering för skillnader mellan bokfört värde och bruttosoliditetsexponering - repor och värdepapperslån	0
<i>Tillgångar redovisade utanför balansräkningen, brutto (före justeringar för konverteringsfaktorer)</i>	<i>1 802 161</i>
<i>Avdrag från tillgångar utanför balansräkningen eller tillämpning av konverteringsfaktorer</i>	<i>1 388 944</i>
Tillgångar redovisade utanför balansräkningen, netto	413 217
Ytterligare justeringar	-244 244
<b>Tillgångar som bruttosoliditetsgraden beräknas på</b>	<b>84 016 698</b>
<b>Kapital som bruttosoliditetsgraden kan beräknas på</b>	
Primärkapital	5 636 645
<b>Bruttosoliditetsgrad</b>	
Bruttosoliditetsgrad beräknat på primärkapital	6,7 %

# 9 Definitioner och förklaringar

Avancerad internmetod	Internmetod med egna estimat av LGD-värden och konverteringsfaktorer.
Basel 1-golv	Basel 1-golvet innebär ett krav på att kapitalbasen enligt Basel 1 ska utgöra minst 80 procent av kravet på kapitalbas enligt Basel 1. Kapitalbasen enligt Basel 1 erhålles genom att utgå ifrån kapitalbasen enligt CRR, men neutralisera den påverkan som negativa belopp till följd av beräkningen av förväntade förlustbelopp (IRK) har på kapitalbasens storlek enligt CRR.
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. Belåningsvärdet får aldrig överstiga bankens marknadsvärdering.
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, om ändring av direktiv 2002/87/EG och om upphävande av direktiv 2006/48/EG och 2006/49/EG.
EMTN-program	Euro Medium Term Note, internationellt upplåningsprogram för emissioner av säkerställda obligationer, senior skuld och daterade förlagslån i både SEK och internationell valuta.
Exponeringsvärde	Exponeringsvärde beräknat i enlighet med CRR.
Fallissemang	En exponering mot en viss motpart anses fallerad om något av följande kriterier är uppfyllt: <ul style="list-style-type: none"><li>• Landshypotek Bank anser att det är osannolikt att kunden kommer att betala sina kreditförpliktelser helt och hållet till banken, utan att banken behöver tillgripa åtgärder som att realisera säkerheter.</li><li>• Någon av kundens väsentliga kreditförpliktelser gentemot banken är förfallen till betalning sedan mer än 90 dagar.</li></ul>
Genomförande-förordningen om offentliggörande av kapitalbas-information	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.
Förordningen om likviditetstäckningskravet	EU-kommissionens delegerade förordning (EU) nr 2015/61 om komplettering av Europaparlamentet och rådets förordning (EU) nr 575/2013 när det gäller likviditetstäckningskravet för kreditinstitut
Grundläggande internmetod	Internmetod med föreskrivna LGD-värden och konverteringsfaktorer.
Internt bedömt kapitalbehov	Ett kreditinstitut ska ha en intern process för att bedöma hur stort kapitalbehovet är för att täcka institutets samtliga risker. Kapitalbehovet består både av de risker som omfattas i beräkningen av kapitalkraven (pelare 1), det kombinerade buffertkravet och de risker som tillkommer i bankens interna kapitalbedömning (pelare 2).
KF	Konverteringsfaktor. Den faktor som används vid beräkning av exponeringsvärde för outnyttjade kreditlöften, garantier och andra åtaganden utanför balansräkningen.
Kapitalbas	Kapitalbasen består av summan av primärkapital och supplementärt kapital.
Kapitalkrav	Lagstadgat 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 kapitalbasen för respektive relation måste uppgå till den angivna procentandelen av det totala riskvägda exponeringsbeloppet.



Kombinerat buffertkrav	Det kombinerade buffertkravet för Landshypotek Bank utgörs 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-koncernen.
Kreditlimit	Beslutat och till kund bekräftat maximalt kreditbelopp som får tas i anspråk för krediten.
Kärnprimärkapital	Kärnprimärkapital är en delkomponent av kapitalbasen och består i huvudsak av eget kapital. Avdrag görs för bland annat upparbetad utdelning, goodwill och andra immateriella tillgångar samt skillnaden mellan förväntad förlust enligt internmetoden och gjorda reserveringar för sannolika kreditförluster.
Kärnprimärkapital-relation	Kärnprimärkapital i relation till det totala riskvägda exponeringsbeloppet.
Lagen om kapitalbuffertar	Lag (2014:966) om kapitalbuffertar
Landshypotek Bank eller banken	Landshypotek Bank AB (publ)
Landshypotek Bankkoncernen	Omfattar förutom Landshypotek Bank AB även två vilande dotterbolag.
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.
MSEK	Miljoner kronor.
MTN-program	Medium Term Note, upplåningsprogram för emissioner av säkerställda obligationer i SEK eller euro.
PD	Sannolikhet för att en låntagare går i fallissemang inom ett år (Probability of default).
Pant i fast egendom	Banken tar pant i olika typer av fast egendom, men närmast uteslutande genom pant i jord- och skogsbruksfastigheter (så kallade lantbruksenheter) respektive småhusenheter.
Primärkapital	Summan av kärnprimärkapital och primärkapitaltillskott.
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	Riskvägt exponeringsbelopp (Risk exposure amount, REA) är riskvikten för varje riskexponering multiplicerad med exponeringsvärdet.
Schablonmetod	Metod för beräkning och rapportering av kreditrisker enligt CRR. Bygger på schabloniserade riskvikter. Schablonmetod förekommer även avseende marknadsrisk och operativ risk.
Supplementärt kapital	Supplementärt kapital är en delkomponent av kapitalbasen och består av daterade förlagslån som uppfyller kraven i CRR för supplementärkapital.
TSEK	Tusentals kronor.
Total kapitalrelation	Total kapitalbas i relation till det totala riskvägda exponeringsbeloppet.
Total kreditlimit	Summan av samlimiteringen för limitgrupp.
Utestående fordran	Total fordran som banken har på kund, d.v.s. inklusive både kapitalfordran och upplupna räntor
Utlåningsportföljen	Utlåningen till allmänheten enligt balansräkningen.



**Landshypotek Bank**