



Landshypotek Bank

Landshypotek Bank AB

Bokslutskommuniké 2024

Januari – december 2024

Johan Ericson, vd Landshypotek Bank, kommenterar helåret 2024

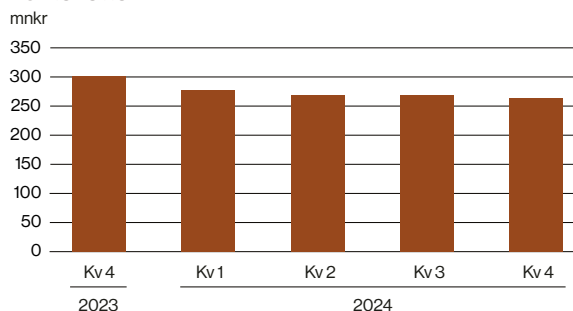
2024 var ett år med två helt olika sidor. Efter ett första halvår med en avvaktande utlåningsmarknad återvände vi till tillväxtpåret under det andra halvåret. Utlåningen till jord- och skogsbrukare växte kontinuerligt, vi tog marknadsandelar och bekräftade vår position som ledande bank för den svenska jord- och skogsbruksfinansieringen. Intresset för våra bolån var rekordstort under sista kvartalet, då vi också öppnade för lån till bostadsrättsägare. Under 2024 ökade vi vår utlåning med 6,3 miljarder kronor, varav 4 miljarder kronor lånades ut under sista kvartalet. Tack vare slutspurten nådde vi våra tillväxtmål för året. Som förväntat försämrades dock resultatet jämfört med det starka 2023, främst på grund av temporära effekter av de sjunkande räntorna på marknaden.

Januari – december 2024

jämfört med januari – december 2023

- Rörelseresultatet uppgår till 489 (636) mnkr.
- Räntenettet uppgår till 1 078 (1 220) mnkr.
- Kostnaderna uppgår till 603 (589) mnkr.
- Kreditförluster netto påverkade resultatet med -4 (+5) mnkr.
- Utlåning till allmänheten uppgår till 111,1 (104,8) mdkr.
- Inlåning från allmänheten uppgår till 27,1 (29,1) mdkr.

Räntenetto

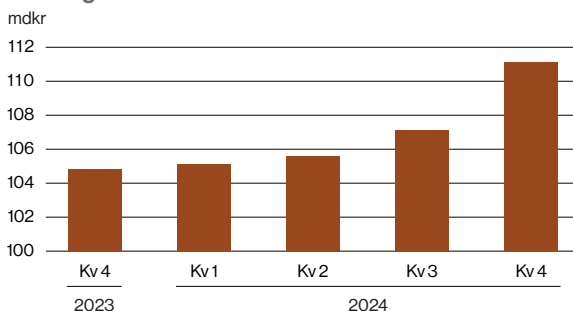


Oktober – december 2024

jämfört med juli – september 2024

- Rörelseresultatet uppgår till 97 (149) mnkr.
- Räntenettet uppgår till 266 (269) mnkr.
- Kostnaderna uppgår till 167 (126) mnkr.
- Kreditförluster netto påverkade resultatet med -8 (+1) mnkr.
- Utlåning till allmänheten uppgår till 111,1 (107,1) mdkr.
- Inlåning från allmänheten uppgår till 27,1 (28,0) mdkr.

Utlåning till allmänheten





Landshypotek Bank

Vd har ordet

Tillbaka till tillväxt

2024 blev ett år med två sidor för Landshypotek. Under första halvåret fortsatte vår verksamhet att kraftigt präglas av den stiltje som rådde på utlåningsmarknaden. Under andra halvåret har vi med full kraft kommit tillbaka på tillväxtspåret – och det med ett stort intresse från kunderna som vi nu gör allt för att kunna möta.

Vi har under flera år växt kraftigt som utmanarbank inom spara och bolån, och samtidigt stärkt positionen som den ledande banken för svensk jord- och skogsbruksfinansiering. Med det stigande ränteläget och avvaktande marknader avstannade tillväxten redan 2023. Vi gick därför in i 2024 medvetna om att det resultatmässigt skulle bli ett tuffare år, vilket det också blev. Utlåningsmarknaden har under 2024 fortsatt söka sina former.

Första halvår på avvaktande marknad

Det är i utmanande tider som några av Landshypoteks styrkor på bankmarknaden framträder än tydligare. Med vår ägarform och vårt tydliga kundfokus ser vi alltid långsiktigt på utvecklingen. Vi bedömde att den låga tillväxten var ett tillfälligt hack i vår tillväxtkurva och fokuserade därför mycket på att stärka kundrelationer under första halvåret. Vi är nära våra kunder och vår starka relation till jord- och skogsbruksföretagarna märks särskilt i tuffare tider. Vi har lånat ut över 82 miljarder till svenska jord- och skogsbruket och har under hela perioden ökat vår jord- och skogsutlåning och tagit marknadsandelar. Vi har också ett grundläggande

förtroende på finansmarknaden och en solid kapitalbas. Under våren gjorde vi en lyckad AT1 emission och S&P Global Ratings höjde under året utsikterna i vår rating från tidigare negativa till stabila. Med vår tillväxt har vi successivt blivit en allt stabilare bank trots en mer utmanade tid.

Tillbaka på tillväxtspåret

Med rivstart under hösten kom vi åter in på tillväxtspåret även för bolånen. Efter det att räntetoppen nåtts och följts av sjunkande räntor i samhället har aktiviteten på lånemarknaden ökat markant. Vi har varit aktiva på marknaden och i kundrelationen, och ofta varit snabba på att justera räntorna vilket har fått uppmärksamhet och väckt kundernas intresse.

I november tog vi nästa steg i ambitionen att bli en bank för fler genom att även erbjuda utlåning till bostadsrättsägare. Intresset på marknaden för vår utlåning var stort innan och nu har vi mötts av ett rekordartat intresse. Slutspurten på året och kvartalets tillväxt har varit remarkabel.

Stark tillväxt sista kvartalet

Vi ökar under 2024 vår utlåning med 6,3 miljarder kronor, varav fyra miljarder lånats ut under det sista kvartalet. Med det passerar vi en totalt utlånad volym på 111 miljarder kronor.

Räntenettet för 2024 uppgick till 1 078 miljoner kronor. De sjunkande marknadsräntorna har en negativ påverkan på vårt räntenetto då sänkningarna av utlåningsräntor får ett snabbare genomslag än sänkta finansieringsräntor. Dessutom sjunker marginalen i bankens inlåningsaffär på grund av de sjunkande marknadsräntorna. Utvecklingen är temporär, det kommer normaliseras när räntesänkningssfasen är över.

Våra kostnader på 603 (589) miljoner kronor växer kontrollerat enligt plan för en bank i tillväxt med fler kunder och i utveckling. Resultatet är godkänt utifrån förutsättningarna, men försämras jämfört med 2023, 489 miljoner kronor jämfört med 636 miljoner kronor, primärt drivet av de snabbt fallande räntorna.

Att resultatet har försämrats är inte bra, men givet årets utveckling och när vi nu är tillbaka på tillväxtspåret, stänger vi 2024 med en positiv känsla. Efter en stark utveckling i slutet av året mötte vi våra tillväxtambitioner.

Resultatet tar vi med oss för att bygga ytterligare stabilitet och utvecklingskraft.

Det möjliggör också en fin utdelning till ägarna, lånekunderna inom jord och skog, i den cirkulära affärsmodell som Landshypotek har.

Med resultatet har bankstyrelsen beslutat att lämna ett koncernbidrag på 251 (264) miljoner kronor till den ekonomiska föreningen, som bland annat möjliggör utdelning till varje medlem och ett starkt bidrag till det svenska lantbruket.

Sjunkande räntor ger förhoppningar

Med sjunkande marknadsräntor blir både lantbruksföretagare och privatpersoner mer aktiva på marknaden. Vi ser framför oss att räntorna fortsätter att sjunka. Frågan är bara hur mycket och hur snabbt. Under kvartalet har finansmarknadernas förväntningar om framtida räntesänkningar svängt rejält. Osäkerheten efter det amerikanska valet och inflationsutvecklingen gjorde att de bundna räntorna steg rejält i slutet av kvartalet.

Den geopolitiska oron påverkar handel och möjligheter att stimulera ekonomin. Utfallet i amerikanska valet späder på osäkerheten. Inflationen har kommit ned en bit, mer i Sverige än i USA och Europa där den fastnat något ovanför målnivån. Det uppstår spänningar mellan

behoven av lägre ränta för att stimulera ekonomin samtidigt som det finns risker för stigande inflation inbyggt i omvärlden.

” ...givet årets utveckling och när vi nu är tillbaka på tillväxtspåret, stänger vi 2024 med en positiv känsla. Efter en stark utveckling i slutet av året mötte vi våra tillväxtambitioner. ”

Den amerikanska centralbanken, Federal Reserve, har såväl som den europeiska, ECB, aviserat fortsatta räntesänkningar, men i en långsammare takt än den tidigare förväntan. I Sverige har Riksbanken gått fortare fram med sänkningarna än exempelvis ECB och totalt sänkt styrräntan med 1,5 procent sedan räntetoppen. Vid den senaste sänkningen ändrades dock det tidigare mönstret, när man inte samtidigt justerade ned bottennivån i räntebanan. Nu finns enbart en sänkning kvar under första halvåret 2025 och därmed en botten på 2,25 procent.

Förutsättningar för fortsatt tillväxt

De lägre räntorna i kombination med skattesänkningar och stigande reallöner bör ge hushållen utrymme för ökad konsumtion och viss tillväxt i ekonomin. Med förbättrad hushållsekonomi blir kunderna successivt mer aktiva. Det ökar kreditefterfrågan och gynnar Landshypoteks tillväxtstrategi.

För våra lantbrukskunder innebär mer förutsägbara marknader och lägre räntekostnader att det är lättare att planera och att räkna på framtida investeringar. I en turbulent omvärld lägger lantbruksföretagarna fokus på det som man själv kan påverka, såsom att säkerställa en ekonomisk buffert, arbeta med effektiviseringar och att begränsa möjliga risker i verksamheten. Nu upplevs framtidsutsikterna mer positiva och därmed kan också investeringsviljan öka.

Läget i skogsbruket

Den goda konjunkturen för skogsägare fortsätter och ser ut att hålla i sig. Priserna för timmer, massaved och energived är fortsatt höga. Trots de rekordhöga priserna har avverkningarna inte ökat, vilket främst beror på tidigare års stora granbarkborreangrepp som tvingat fram större avverkningar än planerat. De som har gjort avverkningar och gallringar har haft ett bra rotnetto. Givet höga energipriser och brist på råvara är det sannolikt att virkespriserna håller sig trots en pågående lågkonjunktur och fallande byggande.

Viktiga Landshypotek-händelser under kvartalet:

- Öppnat för lån även till bostadsrättsägare. Sedan i november kan både villaägare och bostadsrättsägare låna hos Landshypotek.
- Presenterat en ny vd. Johan Ericson tar över som vd på banken efter Per Lindblad, som varit vd i sju år.
- Presenterat att bankens utlåningsportfölj har en positiv klimatpåverkan. Beräkningarna visar att Landshypotekets lånekunder och deras verksamheter sammanlagt står för större upptag än utsläpp av koldioxid.

Det finns ett starkt intresse för att äga, förvalta och bruka skog. Ränteläget och osäkerheten kring politiska regelverk och myndighetsbeslut håller dock tillbaka investeringsviljan. För att våga investera krävs att regelverk och tillämpningen är rättssäker och förutsägbar, inte minst då förvaltningen och brukandet kräver långa planeringshorisonter.

Läget i jordbruket

Lönsamheten för företag med stor andel växtodling varierar ovanligt mycket efter att skördeutfallet skiljde stort både regionalt och lokalt. Totalt sett beräknas 2024 års skörd av spannmål och oljeväxter vara 16 procent högre än föregående år, men 7 procent lägre jämfört med genomsnittet för de föregående fem åren. Spannmålspriserna är lägre än för ett år sedan, medan oljeväxter betalar sig bättre.

Den milda hösten har gjort att fönstret för höstsådden har varit ovanligt långt. Det har resulterat i ovanligt stor areal höstsådda grödor med bra etablering, vilket är ett sätt för företagen att sprida sina odlingsrisker. Nu görs inköp av insatsvaror där priserna är väsentligt lägre än för ett år sedan. Det finns en allt större optimism bland kunderna inför kommande säsong – efter ett år med likviditetsutmaningar efter den svaga skörden 2023.

För animalieproducenter är lönsamheten relativt god, men givetvis med stor variation. Generellt har omsättningen ökat som följd av ökad produktion och stabila till höjda avräkningspriser. Kostnaderna är lägre. Tillgången på foder är också god. Bland många mjölkföretag har resultatet förbättrats betydligt. För gris- och nötköttsproducenter är priserna stabila. Liknande utveckling har ägg- och kycklingproducenter.

Positiv känsla för investeringar

Utsikterna för jordbrukarna upplevs som mer positiva. Fler diskuterar nu olika investeringar och hur de ska finansieras och prioriteras. Särskilt tydligt märks detta bland djurhållarna. Den goda efterfrågan på animaliska produkter producerade i Sverige, den förhållandevis goda lönsamheten och minskad skuldsättning är faktorer som bidrar till att fler är villiga att satsa. Det finns också ett stort reinvesteringsbehov inom jordbruket,

inte minst bland animalieproducenter. Den gröna omställningen öppnar också upp för nya och andra typer av investeringar för att möta den ökade efterfrågan på fossilfria energislag, men också minska sårbarheten i den egna verksamheten. När marknaden nu är mer förutsägbar och räntorna väntas sänkas ytterligare något är det flera jordbrukare som står i startgroparna för nya satsningar på sina gårdar och i sina företag.

Ser fram emot 2025 som ny vd

Under kvartalet utsågs jag till ny vd för Landshypotek Bank - en fantastisk bank som jag är glad över att få förtroendet att leda framöver. Vi har haft en fin utveckling under en längre tid. Men utvecklingstakten i samhället och på bankmarknaden ökar, och jag har som ambition att vi ska fortsätta öka även vår.

Utgångspunkten är att vi ska:

- Fortsätta tillväxten inom alla våra affärer.
- Bygga vidare på vår unika position på svensk bankmarknad, bl.a. utifrån vårt ägande och vad vi möjliggör med vår utlåning, med kunden i centrum.
- Ta vara på den annorlunda affärsmodellen och utveckla kundvärdet i den.
- Agera för nytänkande och ytterligare differentiering för att ytterligare stärka positionen på marknaden.

I utvecklingen kommer det att finnas en tydlig grund i hållbarhet och medarbetarengagemang. Den starka och unika grunden för vår bank märks bl.a. i vår portföljanalys som vi presenterade under kvartalet - som bekräftar att vår utlåning sammantaget är positiv för klimatet. Vi ska vårda och väl förvalta den långsiktiga tanke som ligger som grund för banken.

Vi på Landshypotek ser fram emot alla kundmöten och vad vi kan göra möjligt för kunderna under 2025!

Johan Ericson
Vd Landshypotek Bank

Sammanfattning

mnkr	Kv 4 2024	Kv 4 2023	Kv 3 2024	Helår 2024	Helår 2023
Räntenetto	266	300	269	1 078	1 220
Rörelseresultat	97	126	149	489	636
Resultat efter skatt	75	98	117	381	501
Utlåning till allmänheten	111 110	104 751	107 060	111 110	104 751
Förändring utlåning till allmänheten, %	3,8	0,1	1,4	6,1	-0,8
Räntemarginal rullande 12 mån, %	1,01	1,17	1,05	1,01	1,17
In- och upplåning från allmänheten	27 090	29 080	27 989	27 090	29 080
Förändring in- och upplåning från allmänheten, %	-3,2	-1,3	-1,9	-6,8	23,8
K/I tal inklusive finansiella transaktioner	0,61	0,56	0,46	0,55	0,48
K/I tal exklusive finansiella transaktioner	0,61	0,54	0,46	0,55	0,48
Kreditförlustnivå, % ¹⁾	0,03	0,01	-	0,00	-
Total kapitalrelation, %	19,6	18,5	20,4	19,6	18,5
Rating långsiktig					
Standard & Poor's, Säkerställda obligationer	AAA	AAA	AAA	AAA	AAA
Standard & Poor's	A	A	A	A	A
Fitch	A	A	A	A	A
Medelantal anställda rullande 12 mån	236	222	227	236	222

¹⁾ Utfall presenteras endast vid en negativ resultatpåverkan.



Vår finansiella utveckling

Utlåningen fortsatte under årets sista kvartal att öka och uppgår till 111,1 mdkr, vilket innebär en ökning med 6,3 mdkr jämfört med föregående år. Inlåningen har under året minskat med knappt 2 mdkr och uppgår till 27,1 mdkr. Räntenettet uppgår till 1,1 mdkr. Minskningen på 148 mnkr jämfört med föregående år beror till störst del på minskade marginaler på inlåning. Kostnaderna har under året ökat med 14 mkr, ett resultat av planerade bemanningsökningar. Banken uppvisar fortsatt en mycket god kreditkvalitet.

Helåret 2024 jämfört med helåret 2023

Bankens rörelseresultat uppgick till 489 (636) mnkr, en resultatförändring främst hänförlig till ett lägre räntenetto än föregående år.

Räntenetto

Ränteintäkterna uppgick till 5 019 (4 639) mnkr, och räntekostnaderna till 3 942 (3 419) mnkr, båda ökningarna är främst en följd av större utlåningsvolym.

Provisionsnetto

Provisionsnetto uppgår till 19 (10) mnkr, en ökning som främst beror på gårdspaketet som under kvartal 3 infördes för samtliga jord- och skogskunder i banken.

Nettoresultat av finansiella transaktioner

Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick till -7 (-14) mnkr, varav det orealiserade resultatet stod för -4 (-21) mnkr och det realiserade resultatet för -3 (7) mnkr.

Övriga rörelseintäkter

Övriga rörelseintäkter uppgick till 5 (4) mnkr.

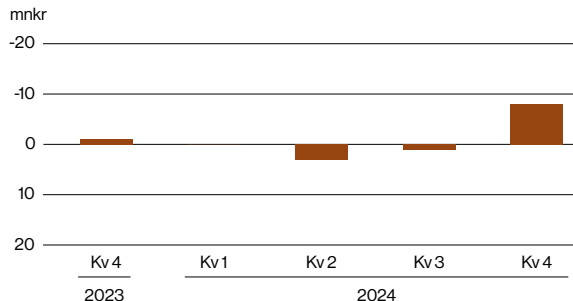
Kostnader

Kostnaderna uppgick till 603 (589) mnkr. En uppgång främst kopplat till bemanningsökningar och större IT-investeringar.

Kreditförluster och kreditförlustreserv

Sammantaget påverkade kreditförluster resultatet med -4 (5) mnkr för året, varav kreditförluster netto för ej kreditförsämrade tillgångar hade en resultatpåverkan om -2 (1) mnkr och kreditförsämrade tillgångar hade en resultatpåverkan om -2 (4) mnkr.

Kreditförluster



Rörelseresultat

mnkr	Helår 2024	Helår 2023
Räntenetto	1 078	1 220
Provisionsnetto	19	10
Övriga rörelseintäkter	-2	-10
Varav nettoresultat av finansiella transaktioner	-7	-14
Kostnader	-603	-589
K/I tal inklusive finansiella transaktioner	0,56	0,48
K/I tal exklusive finansiella transaktioner	0,56	0,48
Redovisade kreditförluster netto	-4	5
Kreditförlustnivå, % ¹⁾	0	-
Rörelseresultat	489	636
Rörelseresultat exklusive nettoresultat av finansiella transaktioner	496	649

¹⁾ Utfall presenteras endast vid en negativ resultatpåverkan.

Balansräkning

Tillgångar, mnkr	2024-12-31
Belåningsbara statsskuldförbindelser	3 298
Utlåning till kreditinstitut	297
Utlåning till allmänheten	111 110
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	7 950
Derivat	1 532
Anläggningstillgångar	76
Övriga tillgångar	58
Summa tillgångar	124 322

Skulder och eget kapital, mnkr	2024-12-31
Skulder till kreditinstitut	754
In- och upplåning från allmänheten	27 090
Emitterade värdepapper m.m.	86 194
Derivat	1 290
Efterställda skulder	602
Övriga skulder	803
Eget kapital	7 590
Summa skulder och eget kapital	124 322

Ej kreditförsämrade tillgångar brutto uppgick till 110 145 (103 812) mnkr och kreditförlustreserven till 11 (9) mnkr. Kreditförsämrade tillgångar brutto uppgick till 987 (958) mnkr och kreditförlustreserven till 10 (8) mnkr. Reserve-ringarna för kreditförsämrade tillgångar avser enskilda engagemang med varierande driftsinriktningar och geografiska lägen. Banken uppvisar fortsatt en mycket god kreditkvalitet. Se not 3 och 4 för vidare information.

Övrigt totalresultat

Övrigt totalresultat uppgick till 3 (2) mnkr netto, varav finansiella tillgångar till verkligt värde påverkade med 13 (-4) mnkr till följd av sjunkande kreditspreadar samtidigt som sjunkande valutabasissspreadar ger en effekt på -10 (7) mnkr.

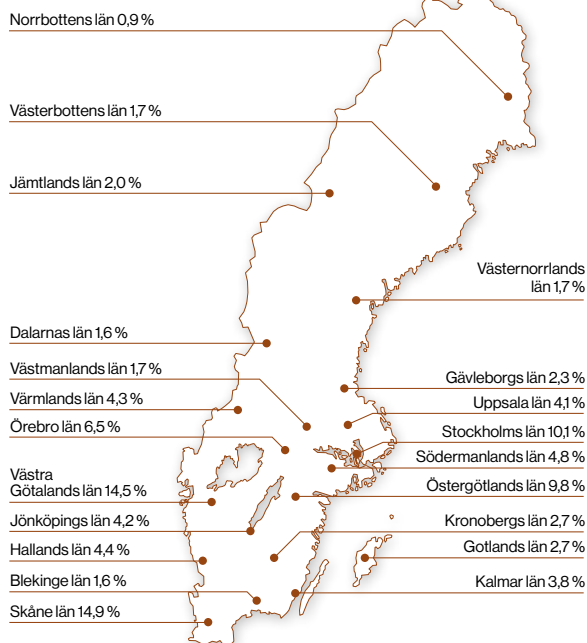
Tillgångar

Den största tillgångsposten i balansräkningen, utlåning till allmänheten, uppgick till 111,1 (104,8) mdkr. Den geografiska spridningen av utlåningen är fortsatt stabil över tid.

Landshypotek Banks likviditetsportfölj uppgick till 11,5 (12,1) mdkr. Portföljen består av svenska säkerställda obligationer med högsta rating samt obligationer emitterade av svenska kommuner och regioner. Innehavet av räntebärande värdepapper fungerar som en likviditetsreserv. Likviditetsportföljen var 2,0 (1,7) gånger större än

refinansieringsbehovet för de närmaste sex månaderna. Relationen påverkas av periodiciteten av förfallande skuld bortom sex månader och kan därför förändras mellan mätperioderna.

Geografisk spridning av utlåning



Upplåning

mnkr	Utnyttjat 2024-12-31	Rambelopp	Utnyttjat 2023-12-31
Svenskt Certifikatsprogram	-	10 000	-
MTN-program ¹⁾	3 160	60 000 ¹⁾	11 922
NMTN-program ²⁾	79 856	112 957	64 000
Registered Covered Bonds	2863		2 775
Förlagslån	1 500		1 000

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

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

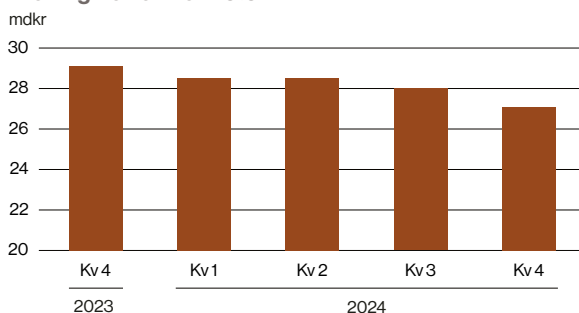


Skulder Upplåning

Landshypotek Bank är aktiv i upplåningen på kapitalmarknaden. Landshypotek Bank försöker så långt som möjligt tillmötesgå investerarnas önskemål om löptid och räntekonstruktion. Bankens primära finansieringskälla är säkerställda obligationer, men vi emitterar även seniora obligationer, senior non-preferred och kapitalinstrument. Bankens marknadsfinansiering har en genomsnittlig löptid på 2,6 år.

Under kvartalet emitterades säkerhetsställda obligationer till ett nominellt värde av 7,9 mdkr och seniora obligationer om 0,5 mdkr. Samtidigt förföll säkerställda obligationer till ett nominellt värde av 1,0 mdkr samt seniora obligationer till ett nominellt värde av 0,3 mdkr. Banken gjorde återköp av säkerställda obligationer till ett nominellt värde av 2,4 mdkr.

Inlåning från allmänheten



Bankens derivatportfölj minskade med 20,0 mdkr i värde under kvartalet där samtliga derivat omfattas av säkringsredovisning varför resultatpåverkan av värdeförändringen är minimal.

In- och upplåning från allmänheten

In- och upplåning från allmänheten uppgick till 27,1 (29,1) mdkr.

Finansierings- och likviditetssituation

Banken har en fortsatt god finansieringssituation med en stabil nettofinansieringskvot som uppgår till 120,2 procent. Även bankens kortsiktiga likviditetssituation är god med en likviditetstäckningskvot som uppgår till 275 procent.

Risk och kapitaltäckning

Total kapitalrelation i den konsoliderade situationen uppgick till 19,0 procent (18,4 per 31 december 2023) och kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 16,1 procent (16,3). I Landshypotek Bank AB uppgick total kapitalrelation till 19,6 (18,5) procent och kärnprimärkapitalrelation till 15,8 (15,9) procent. Under året har kapitalbasen för den konsoliderade situationen ökat som helhet med 434 mnkr (från 7 045 mnkr till 7 479 mnkr) vilket huvudsakligen förklaras av bankens emission av AT1-obligationer om 500 mnkr som bidragit till ökning. Se not 1 för ytterligare information.



Fjärde kvartalet 2024 jämfört med tredje kvartalet 2024

Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till 97 (149) mnkr. Det lägre resultatet är en effekt av högre kostnader som till stor del beror på lägre kostnader under sommarmånaderna under kvartal 3. Kostnaderna för kvartal 4 2024 ligger i nivå med samma kvartal föregående år, trots en hög inflation under året.

Rating

Landshypotek Bank har rating från två ratinginstitut, Standard & Poor's och Fitch. Standard & Poor har under 2024 bekräftat ett långsiktigt A i betyg, och även ändrat utsikterna från negative till stable.

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

Koncernstruktur

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

Händelser efter rapportperiodens slut

Inga väsentliga händelser har skett efter balansdagen.

Stockholm den 29 januari 2025.

Johan Ericson

Vd

Redovisningsprinciper

Bokslutskommunikén har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och i enlighet med kapitel 9 i lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Redovisningsprinciper, beräkningsmetoder och riskhantering är oförändrade jämfört med senaste årsredovisningen, se not 1 i årsredovisningen 2023 (www.landshypotek.se/om-landshypotek/investerarrelationer/finansiella-rapporter), förutom att provisionsnetto har brutits ut från räntenettet och presenteras på en egen rad i resultaträkningen från och med kvartal 3 2024.

Bokslutskommunikén har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Resultaträkning

mnkr	Not	Kv 4 2024	Kv 4 2023	Kv 3 2024	Helår 2024	Helår 2023
Ränteintäkter		1 163	1 312	1 252	5 019	4 639
Räntekostnader		-897	-1 013	-983	-3 942	-3 419
Räntenetto	2	266	299	269	1 078	1 220
Provisionsintäkt		7	2	7	19	10
Provisionskostnad		0	0	0	0	0
Provisionsnetto		7	2	7	19	10
Nettoresultat av finansiella transaktioner		-3	-12	-3	-7	-14
Övriga rörelseintäkter		1	2	1	5	4
Summa rörelseintäkter		272	292	274	1 096	1 220
Allmänna administrationskostnader		-155	-153	-115	-559	-547
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-11	-12	-11	-43	-42
Övriga rörelsekostnader		-1	0	0	-1	0
Summa kostnader före kreditförluster		-167	-164	-126	-603	-589
Resultat före kreditförluster		105	128	148	492	631
Kreditförluster netto	3	-8	-1	1	-4	5
Rörelseresultat		97	126	149	489	636
Skatt på periodens resultat		-22	-28	-32	-108	-135
Periodens resultat		75	101	117	381	501

Totalresultat

mnkr	Kv 4 2024	Kv 4 2023	Kv 3 2024	Helår 2024	Helår 2023
Periodens resultat	75	101	117	381	501
Övrigt totalresultat					
Poster som kommer att omklassificeras till resultatet					
Finansiella tillgångar till verkligt värde via övrigt totalresultat	-22	5	3	14	8
Valutabasissspread i verkligt värde säkring	-1	2	-2	-10	-5
Inkomstskatt relaterad till övrigt totalresultat	4	-1	0	-1	-1
Summa poster som kommer att omklassificeras	-18	5	1	3	2
Summa övrigt totalresultat	-18	5	1	3	2
Periodens totalresultat	57	106	117	384	503

Balansräkning

mnkr	Not	2024-12-31	2024-09-30	2023-12-31
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		-	135	-
Belåningsbara statsskuldförbindelser		3 298	3 309	3 881
Utlåning till kreditinstitut		297	326	218
Utlåning till allmänheten	4	111 110	107 060	104 751
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring		-73	59	-350
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		7 950	9 593	8 009
Derivat		1 532	1 551	1 847
Immateriella anläggningstillgångar		42	41	47
Materiella anläggningstillgångar		34	39	51
Övriga tillgångar		11	9	8
Aktuell skattefordran		76	55	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		45	49	51
Summa tillgångar	5,6	124 322	122 226	118 513
Skulder och eget kapital				
Skulder till kreditinstitut		754	2 481	552
In- och upplåning från allmänheten		27 090	27 989	29 080
Emitterade värdepapper m.m.		86 194	81 703	78 750
Derivat		1 290	1 411	1 845
Övriga skulder		687	170	694
Skatteskuld		74	95	28
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		42	57	38
Efterställda skulder		602	602	602
Summa skulder		116 732	114 508	111 588
Summa eget kapital		7 590	7 718	6 925
Summa skulder och eget kapital	5,6	124 322	122 226	118 513

Kassaflödesanalys

mnkr	Helår 2024	Helår 2023
Den löpande verksamheten		
Resultat före skatt	489	636
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	-237	58
Betald inkomstskatt	-83	-80
Ökning/ minskning av tillgångar	-3 432	560
Ökning/ minskning av skulder	2 852	-1 440
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-412	-267
Investeringsverksamheten		
Anskaffningar av immateriella anläggningstillgångar	10	-
Anskaffningar av materiella tillgångar	1	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	11	-
Finansieringsverksamheten		
Erhållet aktieägartillskott	31	37
Förändring primärkapitalinstrument	500	-
Räntekostnad klassificerad som utdelning primärkapital (AT1)	-51	-25
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	480	13
Periodens kassaflöde	79	-254
Förändring av likvida medel	79	-254
Likvida medel vid periodens början	218	473
Likvida medel vid periodens slut	297	218

Beloppen för helår 2023 har justerats med anledning av ett klassificeringsfel av koncernbidrag för tidigare perioder. Betalt koncernbidrag justerats med +197 mnkr och ökning/ minskning av skulder med -197 mnkr.

Förändringar i eget kapital

Januari-december 2024 mnkr	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital			Totalt
	Aktie- kapital	Primär- kapital	Reserv- fond	Verkligt värde- reserv	Valutabasis- spread i verkligt värde säkring	Balanserade vinstmedel	
Ingående balans	2 253	400	1 017	-8	-15	3 278	6 925
Periodens totalresultat				11	-8	381	384
Summa förändring före transaktioner med ägarna och innehavare av primärkapitalinstrument	-	-	-	11	-8	381	384
Primärkapital		500					500
Utdelning på primärkapitalinstrument						-51	-51
Aktieägartillskott						31	31
Lämnat koncernbidrag						-251	-251
Skatt på lämnat koncernbidrag						52	52
Utgående balans	2 253	900	1 017	4	-23	3 439	7 590

Januari-december 2023 mnkr	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital			Totalt
	Aktie- kapital	Primär- kapital	Reserv- fond	Verkligt värde- reserv	Valutabasis- spread i verkligt värde säkring	Balanserade vinstmedel	
Ingående balans	2 253	400	1 017	-14	-10	2 974	6 619
Periodens totalresultat				6	-4	501	503
Summa förändring före transaktioner med ägarna och innehavare av primärkapitalinstrument	-	-	-	6	-4	501	503
Primärkapital							0
Utdelning på primärkapitalinstrument						-25	-25
Aktieägartillskott						37	37
Lämnat koncernbidrag						-264	-264
Skatt på lämnat koncernbidrag						54	54
Utgående balans	2 253	400	1 017	-8	-15	3 278	6 925

Noter

Not 1 Risk och kapitaltäckning

Banken och dess konsoliderade situation tillhör tillsynskategori 3 enligt FIs årliga tillsynskategorisering och klassificeras som övrigt institut enligt CRR. Uppgifter som redovisas i denna not avser sådan information som ska lämnas enligt kraven på offentliggörande av information om kapitaltäckning i tillsynsförordningen del åtta samt FFFS 2014:12 och FFFS 2008:25.

Ändringar i Bankpaketet

Bankens kapitaltäckning tas fram utifrån tillsynsförordningen och kapitaltäckningsdirektivet vilka anpassats efter Bankpaketet som antogs den 7 juni 2019. Den 19 juni 2024 publicerades ändringar i tillsynsförordningen och kapitaltäckningsdirektivet i EU:s officiella tidning vilket innebär att de sista delarna av Basel 3-regelverket färdigställts (det så kallade Basel IV-regelverket). Ändringarna ska förbättra jämförbarheten av riskbaserade kapitalmätt mellan banker inom EU. Åtgärderna innefattar bland annat ändringar av schablonmetoden respektive metoden för intern riskklassificering (IRK) som används för att beräkna kapitalkrav för kreditrisk. För beräkning av kapitalkrav enligt IRK införs ett kapitalkravsgolv där riskexponeringsbeloppet (REA) inte får understiga 72,5 procent av vad schablonmetoden resulterar, kapitalkravsgolvet implementeras under en övergångsperiod under 2025 – 2030. Stora delar av regelverksförändringarna ska tillämpas från den 1 januari 2025, men flertalet ändringar har ett senare implementeringsdatum eller långa övergångsperioder.

Ändringar i redovisningsregler

Bankens bedömning är att kommande förändringar i redovisningsregler inte får någon väsentlig inverkan på Landshypoteks kapitaltäckning och stora exponeringar.

Kapitaltäckning 2024

Total kapitalrelation i den konsoliderade situationen uppgick till 19,0 procent jämfört med 18,4 procent per 31 december 2023. Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 16,1 (16,3 per 31 december 2023) procent.

I Landshypotek Bank AB uppgick total kapitalrelation till 19,6 (18,5 per 31 december 2023) procent. Kärnprimärkapitalrelation uppgick till 15,8 (15,9 per 31 december 2023) procent. Under kvartalet har kapitalbasen för den konsoliderade situationen ökat med 42 mnkr (från 7 437 mnkr till 7 479 mnkr), som helhet har kapitalbasen ökat med 434 mnkr (från 7 045 mnkr till 7 479 mnkr) under året. Den stora ökningen härleds främst från bankens emission av AT1-obligationer om 500 mnkr som genomfördes under Q2 2024. Minimikapitalkravet har ökat under året med 95 mnkr (från 3 062 mnkr till 3 157 mnkr), ökningen härleds främst till ökad REA avseende bankens företags- och hushållsexponeringar med säkerhet i fastigheter. Ökningen härleds även till lån till bostadsrätter som Banken lanserade i november.

Utöver minimikapitalkravet på 8 procent av totalt riskvägt belopp är det kombinerade buffertkravet 4,5 procent. Det kombinerade buffertkravet består av 2,5% kapitalkonserveringsbuffert och 2% kontryckiskt kapitalbuffert. Alla buffertkrav ska täckas med kärnprimärkapital.

Bruttosoliditetsgraden för den konsoliderade situationen uppgick till 5,6 procent (5,5 per 31 december 2023).

Det internt bedömda kapitalbehovet för den konsoliderade situationen uppgick till 5,6 mdkr (5,5 per 31 december 2023) och ska jämföras med en kapitalbas om 7,5 mdkr.

I oktober 2024 erhöll Landshypotek Bank AB och den konsoliderade situationen sitt ÖUP-beslut. Landshypotek Bank AB ska på gruppnivå uppfylla ett P2R-krav om 1,9 procent av gruppens totala riskvägda exponeringsbelopp. Dessutom bör banken på gruppnivå hålla ytterligare kapital i form av P2G om 0,5 procent av gruppens totala riskvägda exponeringsbelopp och 0,5 procent av gruppens totala exponeringsmätt för bruttosoliditet. Banken ska på individuell nivå uppfylla ett P2R-krav om 1,9 procent av bankens totala riskvägda exponeringsbelopp.

I avvaktan på Finansinspektionens beslut avseende Bankens ansökan om en ny LGD-modell för hushållsexponeringar hålls extra kapital enligt Artikel 3 motsvarande REA om 1 149 mnkr.

fortsättning Not 1 EU CC1 - Kapitaltäckningsanalys

mnr	Konsoliderad situation ¹⁾	
	2024-12-31	2023-12-31
1	2 071	2 036
varav: medlemsinsatser	2 071	2 036
varav: aktiekapital		
2	4 567	4 324
3	-39	-42
EU-5a	211	375
Periodens resultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning		
Kärnprimärkapital före regulatoriska justeringar	6 811	6 693
7	-11	-12
8	-42	-47
12	-393	-390
27a	-2	-1
28 Sammanlagda regulatoriska justeringar av kärnprimärkapital	-448	-450
29 Kärnprimärkapital	6 363	6 243
30	-	-
31	-	-
34	608	293
44	608	293
45 Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + övrigt primärkapital)	6 971	6 536
46		
48	508	509
58	508	509
59 Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	7 479	7 045
60 Totalt riskvägt exponeringsbelopp	39 466	38 278
61	16,1	16,3
62	17,7	17,1
63	19,0	18,4
64	10,1	10,1
65	2,5	2,5
66	2,0	2,0
EU-67b	1,1	1,1
68	9,0	8,4

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

²⁾ Posten inkluderar övrigt tillskjutet kapital.

³⁾ Per 31 december 2024 har Finansinspektionens bedömda Pelare 2-kapitalbehov inkluderats trots att beloppen inte är formellt beslutade.

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

fortsättning Not 1 Kapitalbehov

mnkr	Konsoliderad situation	
	2024-12-31	2023-12-31
Internt bedömt kapitalbehov¹⁾		
Kapitalkrav Pelare 1	3 157	3 062
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	8,0	8,0
Kapitalbehov Pelare 2	693	702
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	1,8	1,8
Kombinerat buffertkrav	1 776	1 723
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	4,5	4,5
Totalt kapitalbehov (inkl Pelare 2-vägledning)	5 627	5 487
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	14,3	14,3
Kapitalbas (Primärkapital + Supplementärkapital)	7 479	7 045
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	18,9	18,4
Av Finansinspektionen bedömt kapitalbehov²⁾		
Kapitalkrav Pelare 1	3 157	3 062
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	8,0	8,0
Kapitalbehov Pelare 2	750	773
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	1,9	2,0
Kombinerat buffertkrav	1 776	1 723
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	4,5	4,5
Kapitalbehov Pelare 2-vägledning	197,3	0,0
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	0,5	0,0
Totalt kapitalbehov (inkl Pelare 2-vägledning)	5 881	5 558
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	14,9	14,5
Kapitalbas (Primärkapital + Supplementärkapital)	7 479	7 045
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	18,9	18,4
Bruttosoliditetskrav³⁾		
Bruttosoliditetskrav	3 708	3 525
I procent av totalt exponeringsbelopp för bruttosoliditet	3,0	3,0
Kapitalbehov Pelare 2	0	-
I procent av totalt exponeringsmått för bruttosoliditet	0	-
Kapitalbehov Pelare 2-vägledning	618	352
I procent av totalt exponeringsmått för bruttosoliditet	0,5	0,3
Totalt kapitalbehov (inkl Pelare 2-vägledning)	4 326	3 877
I procent av totalt exponeringsmått för bruttosoliditet	3,5	3,3
Primärkapital	6 971	6 536
I procent av totalt exponeringsbelopp för bruttosoliditet	5,6	5,6

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

²⁾ Avser kapitalkrav i Pelare 1 enligt tillsynsordning 575/2013, kapitalbehov i Pelare 2 enligt Finansinspektionens bedömning (ÖUP 2024) och kombinerat buffertkrav enligt lagen (2014:966) om kapitalbufferar.

³⁾ Avser bruttosoliditetskrav enligt tillsynsordning 575/2013 samt kapitalbehov i Pelare 2 enligt Finansinspektionens bedömning (ÖUP 2024).

fortsättning Not 1 Kapitalkrav uppdelat på risk, metod och exponeringsklass

2024-12-31 mnkr	Konsoliderad situation			
	Exponeringsvärde ¹⁾	Riskvägt exponeringsbelopp ²⁾	Kapitalkrav ³⁾	Genomsnittlig riskvikt ⁴⁾
Kreditrisk - Internmetoden	111 002	23 109	1 849	21 %
Hushåll – säkerhet i fastighet	66 175	5 482	439	8 %
Företag	44 718	17 519	1 401	39 %
Övriga motpartslösa tillgångar	109	109	9	100 %
Kreditrisk - Schablonmetoden	13 653	1 419	114	10 %
Nationella regeringar eller centralbanker	89	0	0	0 %
Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan eller myndigheter	5 184	0	0	0 %
Institut	1 302	419	34	32 %
Företag	9	9	1	100 %
Hushåll	31	21	2	68 %
Säkrade genom panträtt i fast egendom	972	361	29	37 %
Fallerade exponeringar	1	2	0	135 %
Säkerställda obligationer	6 064	606	49	10 %
Operativ risk – Basmetoden		2 102	168	
Kreditvärdighetsjusteringsrisk – Schablonmetoden	1 004	627	50	62 %
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 458 CRR (riskviktsgolv)		11 062	885	
Ytterligare striktare tillsynskrav baserade på Artikel 3 CRR		1 149	92	
Summa	125 659	39 468	3 157	

2023-12-31 mnkr	Konsoliderad situation			
	Exponeringsvärde ¹⁾	Riskvägt exponeringsbelopp ²⁾	Kapitalkrav ³⁾	Genomsnittlig riskvikt ⁴⁾
Kreditrisk - Internmetoden	105 103	22 701	1 816	22 %
Hushåll – säkerhet i fastighet	63 865	5 224	418	8 %
Företag	41 134	17 372	1 390	42 %
Övriga motpartslösa tillgångar	104	104	8	100 %
Kreditrisk - Schablonmetoden	13 379	1 217	97	9 %
Nationella regeringar eller centralbanker	14	0	0	0 %
Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan eller myndigheter	5 024	0	0	0 %
Institut	1 130	370	30	33 %
Företag	9	9	1	100 %
Hushåll	28	20	2	72 %
Säkrade genom panträtt i fast egendom	305	128	10	42 %
Fallerade exponeringar	2	3	0	131 %
Säkerställda obligationer	6 866	687	55	10 %
Operativ risk – Basmetoden		1 826	146	
Kreditvärdighetsjusteringsrisk – Schablonmetoden	911	644	52	71 %
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 458 CRR (riskviktsgolv)		10 742	859	
Ytterligare striktare tillsynskrav baserade på Artikel 3 CRR		1 149	92	
Summa	119 392	38 278	3 062	

¹⁾ Exponeringsvärde beräknat i enlighet med CRR.

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

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

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

fortsättning Not 1 EU KM1 – Mall för nyckeltal

mnkr	Konsoliderad situation				
	2024-12-31	2024-09-30	2024-06-30	2024-03-31	2023-12-31
Tillgänglig kapitalbas (belopp)					
1	6 363	6 342	6 281	6 313	6 243
2	6 971	6 937	6 872	6 598	6 536
3	7 479	7 437	7 370	7 094	7 045
Riskvägda exponeringsbelopp					
4	39 466	38 191	37 952	38 171	38 278
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
5	16,1	16,6	16,5	16,5	16,3
6	17,7	18,2	18,1	17,3	17,1
7	19,0	19,5	19,4	18,6	18,4
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
EU 7a	1,9	2,0	2,0	2,0	2,0
EU 7b	1,1	1,1	1,1	1,1	1,1
EU 7c	1,4	1,5	1,5	1,5	1,5
EU 7d	9,9	10,0	10,0	10,0	10,0
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
8	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5
9	2,0	2,0	2,0	2,0	2,0
11	4,5	4,5	4,5	4,5	4,5
EU 11a	14,4	14,5	14,5	14,5	14,5
12	9,0	9,4	9,4	8,6	8,4
Bruttosoliditetsgrad					
13	123 594	121 348	119 599	119 005	117 497
14	5,6	5,7	5,8	5,5	5,6
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmättet)					
EU 14a	-	-	-	-	-
EU 14b	-	-	-	-	-
EU 14c	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (som en procentandel av det totala exponeringsmättet)					
EU 14d	-	-	-	-	-
EU 14e	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0
Likviditetstäckningskvot					
15	9 637	9 530	9 700	10 592	10 827
EU 16a	3 906	4 373	3 740	3 655	3 598
EU 16b	405	424	215	446	341
16	3 501	3 949	3 525	3 209	3 257
17	275,2	241,3	275,2	330,1	332,4
Stabil nettofinansieringskvot					
18	109 167	104 907	105 113	100 900	100 848
19	90 552	87 424	86 102	85 319	84 915
20	120,6	120,0	122,1	118,3	118,3

I ovanstående tabell har Finansinspektionens Pelare 2-kapitalbehov inkluderats.

fortsättning Not 1 EU CC1 - Kapitaltäckningsanalys

mnkr	Landshypotek Bank AB	
	2024-12-31	2023-12-31
1 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	2 253	2 253
varav: medlemsinsatser		
varav: aktiekapital	2 253	2 253
2 Balanserade vinstmedel ¹⁾	4 075	3 794
3 Ackumulerat övrigt totalresultat (och andra reserver)	-19	-22
EU-5a Periodens resultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	381	497
6 Kärnprimärkapital före regulatoriska justeringar	6 690	6 521
7 Ytterligare värdejusteringar	-11	-12
8 Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-42	-47
12 Negativa belopp till följd av beräkningen av förväntade förlustbelopp	-393	-390
27a Andra regulatoriska justeringar	-2	-1
28 Sammanlagda regulatoriska justeringar av kärnprimärkapital	-448	-450
29 Kärnprimärkapital	6 242	6 071
30 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	900	400
31 varav: klassificerade som eget kapital enligt tillämpliga redovisningsstandarder	900	400
34 Kvalificerande primärkapital som ingår i det konsoliderade övriga primärkapitalet för kapitaltäckningsändamål som utgivits av dotterföretag och innehas av tredje part	-	-
44 Övrigt primärkapital	900	400
45 Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + övrigt primärkapital)	7 142	6 471
46 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	600	600
48 Kvalificerande kapitalbasinstrument som ingår i konsoliderat supplementärkapital som utgivits av dotterföretag och innehas av tredje part		
58 Supplementärkapital	600	600
59 Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	7 742	7 071
60 Totalt riskvägt exponeringsbelopp	39 438	38 277
61 Kärnprimärkapital (i %)	15,8	15,9
62 Primärkapital (i %)	18,1	16,9
63 Totalt kapital (i %)	19,6	18,5
64 Institutets samlade krav på kärnprimärkapital (i %)	10,1	10,1
65 varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert (i %)	2,5	2,5
66 varav: krav på kontryckisk kapitalbuffert (i %)	2,0	2,0
EU-67b varav: ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (i %) ²⁾	1,1	1,1
68 Tillgängligt kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet) efter uppfyllande av minimikapitalkraven ³⁾	9,3	8,5

¹⁾ Posten inkluderar övrigt tillskjutet kapital

²⁾ Per 31 december 2024 har Finansinspektionens bedömda Pelare 2-kapitalbehov inkluderats.

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

fortsättning Not 1 Kapitalbehov

mnkr	Landshypotek Bank AB	
	2024-12-31	2023-12-31
Internt bedömt kapitalbehov¹⁾		
Kapitalkrav Pelare 1	3 155	3 062
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	8,0	8,0
Kapitalbehov Pelare 2	693	702
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	1,8	1,8
Kombinerat buffertkrav	1 775	1 722
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	4,5	4,5
Totalt kapitalbehov (inkl Pelare 2-vägledning)	5 623	5 487
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	14,3	14,3
Kapitalbas (Primärkapital+Supplementärkapital)	7 742	7 071
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	19,6	18,5
Av Finansinspektionen bedömt kapitalbehov²⁾		
Kapitalkrav Pelare 1	3 155	3 062
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	8,0	8,0
Kapitalbehov Pelare 2	749	773
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	1,9	2,0
Kombinerat buffertkrav	1 775	1 722
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	4,5	4,5
Kapitalbehov Pelare 2-vägledning	0,0	0,0
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	0,0	0,0
Totalt kapitalbehov (inkl Pelare 2-vägledning)	5 679	5 558
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	14,4	14,5
Kapitalbas (Primärkapital+Supplementärkapital)	7 742	7 071
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	19,6	18,5
Bruttosoliditetskrav		
Bruttosoliditetskrav	3 707	3 525
I procent av totalt exponeringsbelopp för bruttosoliditet	3,0	3,0
Kapitalbehov Pelare 2	-	-
I procent av totalt exponeringsmått för bruttosoliditet	-	-
Kapitalbehov Pelare 2-vägledning	0	0
I procent av totalt exponeringsmått för bruttosoliditet	0	0
Totalt kapitalbehov (inkl Pelare 2-vägledning)	3 707	3 525
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	3,0	3,0
Primärkapital	7 142	6 471
I procent av totalt exponeringsbelopp för bruttosoliditet	5,8	5,5

¹⁾ Avser kapitalkrav i Pelare 1 enligt tillsynsförordning 575/2013, kapitalbehov i Pelare 2 enligt bankens beräkning 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 2024) och kombinerat buffertkrav enligt lagen (2014:966) om kapitalbuffertar.

fortsättning Not 1 Kapitalkrav uppdelat på risk, metod och exponeringsklass

2024-12-31 mnkr	Landshypotek Bank AB			
	Exponeringsvärde ¹⁾	Riskvägt exponeringsbelopp ²⁾	Kapitalkrav ³⁾	Genomsnittlig riskvikt ⁴⁾
Kreditrisk – Internmetoden	1 10 973	23 080	1 846	21 %
Hushåll – säkerhet i fastighet	66 175	5 482	439	8 %
Företag	44 718	17 519	1 401	39 %
Övriga motpartslösa tillgångar	80	80	6	100 %
Kreditrisk – Schablonmetoden	13 653	1 419	114	10 %
Nationella regeringar eller centralbanker	89	0	0	0 %
Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan eller myndigheter	5 184	0	0	0 %
Institut	1 302	419	34	32 %
Företag	9	9	1	100 %
Hushåll	31	21	2	68 %
Säkrade genom panträtt i fast egendom	972	361	29	37 %
Fallerade exponeringar	1	2	0	135 %
Säkerställda obligationer	6 064	606	49	10 %
Operativ risk – Basmetoden		2 102	168	
Kreditvärdighetsjusteringsrisk – Schablonmetoden	1 004	627	50	62 %
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 458 CRR (riskviktsgolv)		11 062	885	
Ytterligare striktare tillsynskrav baserade på Artikel 3 CRR		1 149	92	
Summa	125 630	39 439	3 155	

2023-12-31 mnkr	Landshypotek Bank AB			
	Exponeringsvärde ¹⁾	Riskvägt exponeringsbelopp ²⁾	Kapitalkrav ³⁾	Genomsnittlig riskvikt ⁴⁾
Kreditrisk – Internmetoden	105 101	22 699	1 816	22 %
Hushåll – säkerhet i fastighet	63 865	5 224	418	8 %
Företag	41 134	17 372	1 390	42 %
Övriga motpartslösa tillgångar	103	103	8	100 %
Kreditrisk – Schablonmetoden	13 378	1 217	97	9 %
Nationella regeringar eller centralbanker	14	0	0	0 %
Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan eller myndigheter	5 024	0	0	0 %
Institut	1 129	370	30	33 %
Företag	9	9	1	100 %
Hushåll	29	21	2	72 %
Säkrade genom panträtt i fast egendom	305	128	10	42 %
Fallerade exponeringar	2	3	0	131 %
Säkerställda obligationer	6 866	687	55	10 %
Operativ risk – Basmetoden		1 826	146	
Kreditvärdighetsjusteringsrisk – Schablonmetoden	911	644	52	71 %
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 458 CRR (riskviktsgolv)		10 742	859	
Ytterligare striktare tillsynskrav baserade på Artikel 3 CRR		1 149	92	
Summa	119 390	38 277	3 062	

¹⁾ Exponeringsvärde beräknat i enlighet med CRR.

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

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

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

fortsättning Not 1 EU KM1 – Mall för nyckeltal

mnkr	Landshypotek Bank AB				
	2024-12-31	2024-09-30	2024-06-30	2024-03-31	2023-12-31
Tillgänglig kapitalbas (belopp)					
1	6 242	6 276	6 229	6 181	6 071
2	7 142	7 176	7 129	6 581	6 471
3	7 742	7 776	7 729	7 181	7 071
Riskvägda exponeringsbelopp					
4	39 438	38 193	37 952	38 171	38 277
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
5	15,8	16,4	16,4	16,2	15,9
6	18,1	18,8	18,8	17,2	16,9
7	19,6	20,4	20,4	18,8	18,5
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
EU 7a	1,9	2,0	2,0	2,0	2,0
EU 7b	1,1	1,1	1,1	1,1	1,1
EU 7c	1,4	1,5	1,5	1,5	1,5
EU 7d	9,3	10,0	10,0	10,0	10,0
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
8	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5
9	2,0	2,0	2,0	2,0	2,0
11	4,5	4,5	4,5	4,5	4,5
EU 11a	14,4	14,5	14,5	14,5	14,5
12	9,3	9,8	9,0	8,8	8,5
Bruttosoliditetsgrad					
13	123 566	121 350	119 599	119 005	117 494
14	0,1	5,9	6,0	5,5	5,5
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmättet)					
EU 14a	-	-	-	-	-
EU 14b	-	-	-	-	-
EU 14c	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (som en procentandel av det totala exponeringsmättet)					
EU 14d	-	-	-	-	-
EU 14e	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0
Likviditetstäckningskvot					
15	9 637	9 530	9 700	10 592	10 827
EU 16a	3 906	4 373	3 740	3 655	3 598
EU 16b	405	424	215	446	341
16	3 501	3 949	3 525	3 209	3 257
17	275,2	241,3	275,2	330,1	332,4
Stabil nettofinansieringskvot					
18	108 868	104 873	100 079	100 571	100 480
19	90 552	87 424	86 102	85 320	84 916
20	120,2	120,0	122,0	117,9	118,3

I ovanstående tabell har Finansinspektionens Pelare 2-kapitalbehov inkluderats.

Not 2 Räntenetto

mnkr	Kv 4 2024	Kv4 2023	Kv 3 2024	Helår 2024	Helår 2023
Ränteintäkter					
Ränteintäkter på utlåning till kreditinstitut	4	0	1	8	2
Ränteintäkter på utlåning till allmänheten	1 063	1 192	1 147	4 595	4 197
Ränteintäkter på räntebärande värdepapper	96	116	102	413	430
Övriga ränteintäkter	0	1	1	3	11
Summa ränteintäkter	1 163	1 312	1 252	5 019	4 639
Räntekostnader					
Räntekostnader för skulder till kreditinstitut	-19	-11	-17	-63	-23
Räntekostnader för in- och upplåning från allmänheten	-189	-275	-238	-963	-882
varav insättningsgarantiavgifter	-10	-9	-7	-31	-21
Räntekostnader för räntebärande värdepapper	-583	-635	-621	-2 489	-2 251
Räntekostnader för efterställda skulder	-6	-8	-7	-29	-27
Räntekostnader för derivatinstrument	-79	-69	-81	-324	-170
Övriga räntekostnader	-20	-16	-18	-73	-67
varav avgift statlig resolutionsfond	-11	-10	-11	-46	-41
Summa räntekostnader	-897	-1 013	-983	-3 942	-3 419
Summa räntenetto	266	299	269	1 078	1 220

Alla ränteintäkter är hänförliga till den svenska marknaden.

Not 3 Kreditförluster netto

mnkr	Kv 4 2024	Kv 4 2023	Kv 3 2024	Helår 2024	Helår 2023
Förändring nedskrivningsreserv stadie 1	-1	0	1	0	-1
Förändring nedskrivningsreserv stadie 2	-2	0	-2	-2	2
Kreditförluster netto ej kreditförsämrad utlåning	-3	-1	-1	-2	1
Förändring nedskrivningsreserv stadie 3	-5	2	1	-2	14
Periodens bortskrivning avseende konstaterade förluster	0	-4	0	0	-12
Återvinningar på tidigare konstaterade förluster	0	1	0	1	2
Kreditförluster netto kreditförsämrad utlåning	-5	-1	2	-2	4
Summa kreditförluster netto	-8	-1	1	-4	5

Ingen egendom övertagen för skyddanden av fordran.

Redovisning av förlustreserv

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

Varje tillgång kategoriseras till ett av tre stadier:

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

Fastställande av betydande ökning i kreditrisk

För att fastställa om en utlåningstillgång har en betydligt ökad kreditrisk jämfört med kreditrisken vid första redovisningstillfället mäter banken bland annat hur tillgångens PD-riskklass har försämrats sedan tillgången uppstod. Om riskklassförändringen överskrider bankens gränsvärden för ökad kreditrisk kategoriseras tillgången som Stadie 2-tillgång.

Bankens definition av fallissemang är den som föreskrivs i externa kapitaltäckningsregler.

Individuellt bedömda lån i stadie 3

Förväntad kreditförlust för tillgångar i Stadie 3 estimeras genom, i huvudsak, en individuell och manuell bedömning av förväntad förlust, utifrån tre scenarier. Bedömningen grundas i aktuell information som tar hänsyn till både makroekonomiska och låntagarspecifika faktorer som kan påverka framtida kassaflöden, så som nuvarande och framtida ekonomiska förhållanden, tiden till återvinning och värdet av ställda säkerheter.

Värdering

För tillgångar i stadie 1 beräknas förlustreserven till ett belopp motsvarande 12 månaders förväntade kreditförluster. För tillgångar i stadie 2 och 3 motsvarar förlustreserven de förväntade kreditförlusterna för tillgångarnas återstående löptid.

Värderingen av förväntade kreditförluster estimeras löpande enligt bankens beräkningsmodell och på individuell och kollektiv nivå. Estimeringen grundas i internt utvecklade statistiska modeller som beaktar både historisk data och sannolikhetsviktade framtblickande makroekonomiska scenarier.

De viktigaste indata som används för att värdera förväntade kreditförluster är:

- Sannolikhet för fallissemang (PD) - estimerar sannolikheten för att avtal hamnar i fallissemang.
- Förlust givet fallissemang (LGD) - bedömningen av hur mycket Landshypotek Bank förväntas förlora av exponeringsvärdet i händelse av fallissemang.

- Exponering vid fallissemang (EAD) - en beräknad kreditexponering vid ett framtida datum för fallissemang med hänsyn tagen till förväntade förändringar i kreditexponeringen i form av bland annat limitutnyttjande, extraamorteringar, förtidslösen och förväntad fallissemangsrisk.
- Förväntad löptid motsvarar kontraktets löptid, dock högst 30 år.

För huvuddelen av avtalen i utlåningsportföljen grundas PD och LGD på intern historisk data och utgår från bankens interna riskklassificeringsmodeller för kapitaltäckningen (se beskrivning i Landshypotek Bank - Rapport om kapitaltäckning och riskhantering 2023). Estimaten är omkalibrerade för att fånga dagens ekonomiska situation. För avtal i bankens likviditetsportfölj beräknas förväntade kreditförluster bland annat utifrån fallissemangsfrekvenser enligt ratingmatris från ett internationellt ratingsinstitut.

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

Sannolikhetsviktade makroekonomiska scenarier

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

För utlåningsportföljen ingår makroparametrarna ränta, BNP-utveckling och fastighetsprisindex i bankens scenarier. Makroparametrarna baseras på prognoser från externa värenummerade källor samt bedömningar av interna experter. Parametrarna prognostiseras för de första fem åren. Därefter återgår vart scenario till en långsiktig förväntad utveckling av makroparametrarna i upp till 30 år. Bankens tre scenarier över framtida ekonomisk utveckling (bas, förbättrat och försämrat) vägs samman utifrån sannolikheterna 60% viktning mot bas, 20% mot försämrat scenario samt 20% mot förbättrat scenario.

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

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

Scenario	Förväntad kreditförlust
Aktuell reserv (inklusive kreditreserver för lånelöften ingår i posten Avsättningar i balansräkningen)	22,0 mnkr
Förbättrat scenario	21,3 mnkr
Försämrat scenario	23,3 mnkr

Not 4 Utlåning till allmänheten

mnr	2024-12-31	2024-09-30	2023-12-31
Lånefordringar stadie 1	106 918	103 247	101 118
Lånefordringar stadie 2	3 227	3 017	2 694
Lånefordringar stadie 3	987	810	958
Lånefordringar brutto	111 132	107 074	104 769
Avgår kreditförlustreserv	-22	-14	-18
Lånefordringar netto	111 110	107 060	104 751
Upplysningar om förfallna lånefordringar brutto			
Förfallna lånefordringar 5 - 90 dagar	45	11	25
Förfallna lånefordringar mer än 90 dagar	218	279	355
Summa förfallna lånefordringar brutto	263	290	380

Lånefordringar brutto Januari-december 2024 mnr	Ej kreditförsämrad utlåning		Kreditförsämrad utlåning	Total
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	
Ingående balans	101 118	2 694	958	104 769
Tillkommande lånefordringar avseende nyutlåning	16 825	309	52	17 185
Borttagna lånefordringar avseende amortering	-10 099	-447	-232	-10 778
Bortskrivna lånefordran avseende konstaterade förluster			-44	-44
Överföring mellan stadie				
från 1 till 2	-1 577	1 577		-
från 1 till 3	-233		233	-
från 2 till 1	826	-826		-
från 2 till 3		-11	111	-
från 3 till 2		32	-32	-
från 3 till 1	59		-59	-
Utgående balans	106 918	3 227	987	111 132

Lånefordringar brutto Januari-december 2023 mnr	Ej kreditförsämrad utlåning		Kreditförsämrad utlåning	Total
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	
Ingående balans	98 834	6 131	715	105 680
Tillkommande lånefordringar avseende nyutlåning	9 919	72	23	10 014
Borttagna lånefordringar avseende amortering	-10 180	-559	-174	-10 913
Bortskrivna lånefordran avseende konstaterade förluster			-12	-12
Överföring mellan stadie				
från 1 till 2	-1 431	1 431		-
från 1 till 3	-213		213	-
från 2 till 1	4 173	-4 173		-
från 2 till 3		-231	231	-
från 3 till 2		22	-22	-
från 3 till 1	15		-15	-
Utgående balans	101 118	2 694	958	104 769

fortsättning Utlåning till allmänheten

Kreditförlustreserv Januari-december 2024 mnkr	Ej kreditförsämrade utlåning		Kreditförsämrade utlåning	Summa kreditförlustreserv utlåning	Varav kreditförlustreserv för tillgångar på balansräkningen	Varav avsättningar för åtaganden utanför balansräkningen
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3			
Ingående balans	-4	-6	-8	-18	-18	0
Tillkommande reserveringar avseende nyutlåning	-2	-2	-1	-4	-4	0
Återförda reserveringar avseende amortering	1	1	2	4	4	0
Bortskrivna reserv avseende konstaterade förluster	-	-	0	0	0	-
Förändring till följd av förändrad kreditrisk	1	0	2	3	3	0
Förändring till följd av förändrade modellantaganden och metoder	0	0	0	1	1	-
Överföring mellan stadie						
från 1 till 2	0	-4	0	-4	-4	0
från 1 till 3	0	0	-5	-5	-5	0
från 2 till 1	0	1	0	1	1	0
från 2 till 3	0	0	0	0	0	0
från 3 till 2	0	0	1	0	0	0
från 3 till 1	0	0	1	1	1	0
Utgående balans	-4	-8	-10	-22	-22	0

Kreditförlustreserv Januari-december 2023 mnkr	Ej kreditförsämrade utlåning		Kreditförsämrade utlåning	Summa kreditförlustreserv utlåning	Varav kreditförlustreserv för tillgångar på balansräkningen	Varav avsättningar för åtaganden utanför balansräkningen
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3			
Ingående balans	-3	-8	-22	-33	-33	0
Tillkommande reserveringar avseende nyutlåning	-1	-1	0	-2	-2	0
Återförda reserveringar avseende amortering	1	0	0	1	1	0
Bortskrivna reserv avseende konstaterade förluster	-	-	12	12	12	-
Förändring till följd av förändrad kreditrisk	-1	0	2	2	2	0
Förändring till följd av förändrade modellantaganden och metoder	0	0	0	1	1	-
Överföring mellan stadie						
från 1 till 2	0	-2	-	-2	-2	-
från 1 till 3	0	-	-1	-1	-1	-
från 2 till 1	0	3	-	3	3	-
från 2 till 3	-	1	-1	0	0	-
från 3 till 2	-	0	1	1	1	-
från 3 till 1	0	-	0	0	0	-
Utgående balans	-4	-6	-8	-18	-18	0

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

Not 5 Verkligt värde hierarki för finansiella instrument

mnkr	2024-12-31				2023-12-31			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat								
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	3 298	-	-	3 298	3 881	-	-	3 881
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	7 950	-	-	7 950	8 009	-	-	8 009
Derivat identifierade som säkringsinstrument								
Ränteswappar	-	1 010	-	1 010	-	1 400	-	1 400
Valutaränteswappar	-	523	-	523	-	447	-	447
Summa tillgångar värderade till verkligt värde	11 249	1 532	-	12 781	11 890	1 847	-	13 737
Derivat identifierade som säkringsinstrument								
Ränteswappar	-	1 273	-	1 273	-	1 822	-	1 822
Valutaränteswappar	-	17	-	17	-	22	-	22
Summa skulder värderade till verkligt värde	-	1 290	-	1 290	-	1 845	-	1 845

För finansiella instrument redovisade till verkligt värde används olika värderingsmetoder för att fastställa det verkliga värdet. Obligationer och räntebärande värdepapper samt belåningsbara statsskuldsförbindelser värderas utifrån marknadsnoteringar. Samtliga av dessa tillgångar handlas på en aktiv marknad med noterade marknadspriser. Derivat värderas genom nuvärdet av det kassaflöde som sammanhänger med det finansiella instrumentet. Avkastningskurvor som används för diskontering av kassaflöden är baserade på observerbar marknadsdata. Inga förändringar av värderingsmetoder eller antaganden har skett under året.

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

Nivå 1

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

Nivå 2

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

Nivå 3

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

Not 6 Upplysninger om verkligt värde

mnkr	2024				
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Verkligt värde	Bokfört värde
Tillgångar					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	-	-	-
Belåningsbara statsskuldförbindelser	3 298	-	-	3 298	3 298
Utlåning till kreditinstitut	-	297	-	297	297
Utlåning till allmänheten	-	112 603	-	112 603	111 110
Värdet förändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring	-	-73	-	-73	-73
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	7 950	-	-	7 950	7 950
Derivat	-	1 532	-	1 532	1 532
Summa tillgångar	11 249	114 360	-	125 608	124 116
Skulder					
Skulder till kreditinstitut	-	754	-	754	754
In- och upplåning från allmänheten	-	27 090	-	27 090	27 090
Emitterade värdepapper m.m.	-	85 694	-	85 694	86 194
Derivat	-	1 290	-	1 290	1 290
Efterställda skulder	601	-	-	601	602
Övriga skulder	-	687	-	687	687
Summa skulder	601	115 514	-	116 114	116 616

mnkr	2023				
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Verkligt värde	Bokfört värde
Tillgångar					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	-	-	-
Belåningsbara statsskuldförbindelser	3 881	-	-	3 881	3 881
Utlåning till kreditinstitut	-	218	-	218	218
Utlåning till allmänheten	-	105 912	-	105 912	104 751
Värdet förändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring	-	-350	-	-350	-350
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	8 009	-	-	8 009	8 009
Derivat	-	1 847	-	1 847	1 847
Summa tillgångar	11 890	107 627	-	119 517	118 356
Skulder					
Skulder till kreditinstitut	-	552	-	552	552
In- och upplåning från allmänheten	-	29 080	-	29 080	29 080
Emitterade värdepapper m.m.	-	78 261	-	78 261	78 750
Derivat	-	1 845	-	1 845	1 845
Efterställda skulder	593	-	-	593	602
Övriga skulder	-	411	-	411	411
Summa skulder	593	110 149	-	110 742	111 240

Alternativa nyckeltal

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

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

Nyckeltal	Definition
Förändring utlåning till allmänheten, %	Procentuell ökning av utlåning till allmänheten under perioden. Nyckeltalet är relevant för att följa utlåningstillväxten, vilken påverkar den finansiella utvecklingen av bolaget.
Räntemarginal rullande 12 mån, %	Räntenetto ackumulerat de senaste 12 månaderna i förhållande till genomsnittlig utlåning för perioden. Nyckeltalet syftar till att visa utvecklingen av räntemarginalen i utlåningsportföljen.
Förändring in- och upplåning från allmänheten, %	Procentuell ökning av in- och upplåning från allmänheten under perioden. Nyckeltalet är relevant för att följa inlåningstillväxten, vilken påverkar den finansiella utvecklingen i bolaget.
K/I-tal inklusive finansiella transaktioner	Kostnader i förhållande till intäkter inklusive nettoresultat av finansiella transaktioner. Nyckeltalet syftar till att visa bolagets kostnadseffektivitet.
K/I-tal exklusive finansiella transaktioner	Kostnader i förhållande till intäkter exklusive nettoresultat av finansiella transaktioner. Nyckeltalet syftar till att visa bolagets kostnadseffektivitet.
Kreditförlustnivå, %	Kreditförluster netto i perioden uppräknat på helår i förhållande till genomsnittlig utlåning under perioden. Nyckeltalet syftar till att visa kreditkvaliteten och nivån på kreditrisk i utlåningsportföljen.
Kreditförsämrade tillgångar netto efter reserveringar som andel av utlåning, %	Kreditförsämrade tillgångar netto i förhållande till utlåning till allmänheten. Nyckeltalet syftar till att visa kreditkvaliteten i utlåningsportföljen och risken för framtida kreditförluster.
Räntabilitet på eget kapital, %	Årets resultat i förhållande till genomsnittligt eget kapital justerat för primärkapitallån. Nyckeltalet syftar till att ge ytterligare information om bolagets lönsamhet i förhållande till det egna kapitalet.
Resultat per aktie, kr	Årets resultat i förhållande till antal aktier. Nyckeltalet är relevant för att mäta hur mycket vinst banken genererar till sina ägare.

fortsättning **Alternativa nyckeltal**

mnkr	Kv 4 2024	Kv 4 2023	Kv 3 2024	Helår 2024	Helår 2023
Förändring utlåning till allmänheten	4 050	73	1 489	6 359	-897
Ingående balans utlåning till allmänheten	107 060	104 678	105 570	104 751	105 647
Förändring utlåning till allmänheten, %	3,8	0,1	1,4	6,1	-0,8
Räntenetto ackumulerat senaste 12 mån	1 078	1 230	1 111	1 078	1 230
Genomsnittlig utlåning till allmänheten senaste 12 mån	106 703	105 341	105 342	106 703	105 341
Räntemarginal rullande 12 mån, %	1,01	1,17	1,05	1,01	1,17
Förändring in- och upplåning från allmänheten	-899	-382	-529	-1 990	5 584
Ingående balans in- och upplåning från allmänheten	27 989	29 462	28 518	29 080	23 496
Förändring in- och upplåning från allmänheten, %	-3,2	-1,3	-1,9	-6,8	23,8
Kostnader före kreditförluster	-167	-164	-126	-603	-589
Summa rörelseintäkter	272	294	274	1096	1 220
K/I-tal inklusive finansiella transaktioner	0,61	0,56	0,46	0,55	0,48
Kostnader före kreditförluster	-167	-164	-126	-603	-589
Summa rörelseintäkter exklusive finansiella transaktioner	275	306	277	1 102	1 234
K/I-tal exklusive finansiella transaktioner	0,61	0,54	0,46	0,55	0,48
Kreditförluster netto uppräknat på helår	-31	-6	3	-4	5
Genomsnittlig utlåning till allmänheten senaste 12 mån	106 703	105 341	105 342	106 703	105 341
Kreditförlustnivå, %¹⁾	0,03	0,01	-	0,00	-
Kreditförsämrade tillgångar netto	937	939	796	937	939
Utlåning till allmänheten	111 110	104 751	107 060	111 110	104 751
Kreditförsämrade tillgångar netto efter reserveringar som andel av utlåning, %	0,84	0,90	0,74	0,84	0,90
Resultat efter skatt				381	501
Genomsnittligt eget kapital senaste 12 mån				6 699	6 474
Räntabilitet på eget kapital, %				5,7	7,7
Resultat efter skatt				381	501
Antal aktier, miljoner				2	2
Resultat per aktie, kr²⁾				168,9	222,4

¹⁾ Utfall presenteras endast vid en negativ resultatpåverkan.

²⁾ Nyckeltalet finns definierat i IFRS

Informationstillfällen 2024/2025

Landshypotek Banks rapporter kan hämtas på:

www.landshypotek.se/om-landshypotek

Årsredovisning 2024	12 mars 2025
Bolagsstämma	29 april 2025
Delårsrapport kvartal 1	8 maj 2025
Delårsrapport kvartal 2	21 juli 2025
Delårsrapport kvartal 3	27 oktober 2025

För ytterligare information

Johan Ericson

Vd

08 - 549 04 06

Landshypotek Bank AB (publ)

Org.nr 556500-2762

Box 14092

104 41 Stockholm

www.landshypotek.se



Landshypotek Bank