



Landshypotek Bank

Landshypotek Bank AB Delårsrapport Q3 2024

Januari – september 2024

Per Lindblad, vd Landshypotek Bank, kommenterar tredje kvartalet 2024

Vi rivstartade hösten med ökad aktivitet och tillväxt inom samtliga kundsegment för vår utlåning. Ett snabbt fallande ränteläge och i princip noll kredittillväxt på marknaden skapar tryck på marginalerna. Det märks i resultatet jämfört med det exceptionella 2023. Det är svårt att vara nöjd med ett sämre resultat, samtidigt var det ett väntat utfall för året. Resultatet hittills i år linjerar med vårt resultat 2022, som då var rekord. Nu är vi åter på tillväxtspåret, kapitalsituationen är stark och kreditkvaliteten god. Vi fortsätter att investera för ökat kundvärde för allt flera, genom såväl teknik, aktiviteter som ökad mängd kundmöten. Det är så vi ska möta framtiden.

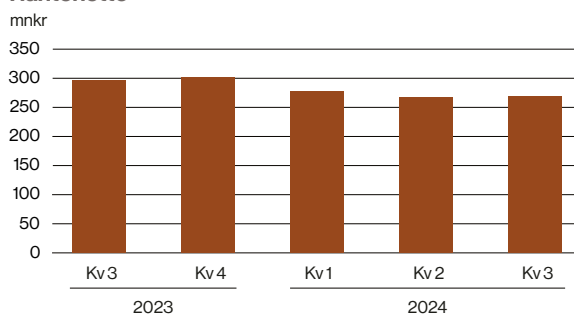
Januari – september 2024 jämfört med januari – september 2023

- Rörelseresultatet uppgår till 392 (510) mnr.
- Räntenettet uppgår till 811 (921) mnr.
- Kostnaderna uppgår till 436 (425) mnr.
- Kreditförluster netto påverkade resultatet positivt med 4 (6) mnr.
- Utlåning till allmänheten uppgår till 107,1 (104,7) mdkr.
- Inlåning från allmänheten uppgår till 28,0 (29,5) mdkr.

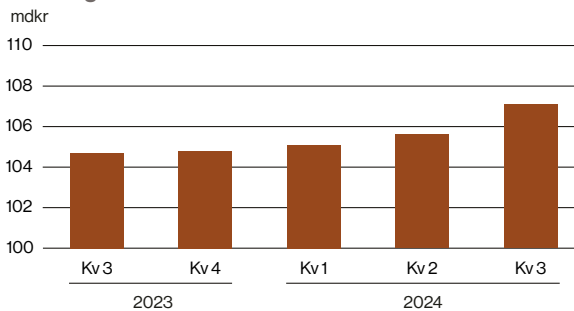
Juli – september 2024 jämfört med april – juni 2024

- Rörelseresultatet uppgår till 149 (112) mnr.
- Räntenettet uppgår till 269 (268) mnr.
- Kostnaderna uppgår till 126 (156) mnr.
- Kreditförluster netto påverkade resultatet positivt med 1 (3) mnr.
- Utlåning till allmänheten uppgår till 107,1 (105,6) mdkr.
- Inlåning från allmänheten uppgår till 28,0 (28,5) mdkr.

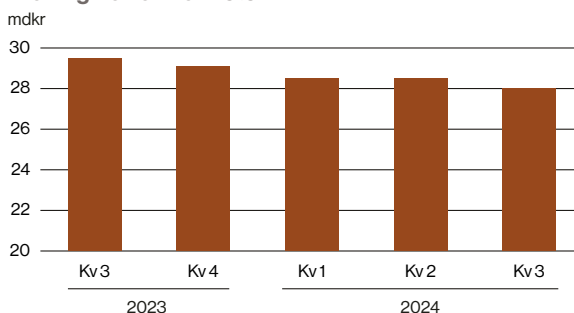
Räntenetto



Utlåning till allmänheten



Inlåning från allmänheten



Vd har ordet

Tillbaka på tillväxtspåret



Efter det att räntetoppen nåtts och följts av sjunkande räntor i samhället har aktiviteten på lånemarknaden ökat markant. Även om kredittillväxten på marknaden varken tagit eller väntas ta fart, blir både lantbruksföretagare och privatpersoner mer aktiva. Vi rivstartade hösten och har också varit mycket aktiva på marknaden och i kundrelationen. Efter ett utlåningsmässigt tuffare år 2023 växer bankens utlåning igen och vår affärsvolym har aldrig varit större.

Vår utlåning till företagare som lever på sitt jord- och skogsbruk har under hela perioden med högre räntor varit fortsatt stark. I tuffare tider för kunderna märks hur vårt sätt att vara och agera som jord- och skogsbrukarnas bank är särskilt betydelsefullt på marknaden.

Under en längre tid har vi stärkt och utvecklat marknadsbearbetning, samarbeten och kundrelation för mindre jord- och skogskunder. Det är glädjande att vi nu ser tillväxt i denna kundkategori.

Vi har den senaste tiden även ökat vår aktivitet på bolånemarknaden och intresset för våra bolån är åter stort. Vi har varit snabba att justera räntorna och fått uppmärksamhet genom våra sätt att utmana på marknaden.

Det senaste kvartalet visar en utlåningstillväxt på 1,5 miljard kronor, till en samlad utlåning på drygt 107 miljarder kronor, och vi fortsätter välkomna nya kunder till oss.

Vi hade ett resultatmässigt exceptionellt 2023. Att 2024 skulle bli svagare visste vi när vi gick in i det. Resultatet 392 (510) miljoner kronor är i linje med 2022, som då var det bästa i bankens historia. Vi visar ett stabilt räntenetto, 269 miljoner kronor detta och 268 miljoner förra kvartalet, som på årsbasis pekar mot att vi passerar över miljarden. Våra kostnader växer kontrollerat och enligt plan för en större bank med tillväxtambitioner.

Det är svårt att vara nöjd när rörelseresultatet är svagare än tidigare år, men det är väntat efter ett otroligt bra 2023. Vår kapitalsituation är stark, vi har över tid visat vår kapacitet, fortsätter att utvecklas och ser långsiktigt på Landshypoteks allt större förmåga. Samtidigt som vi

har fokus på marknaden och att göra det bästa för våra kunder här och nu, bygger vi för framtiden.

Vi skapar nu en arbetsprocess där vi kan vara snabbare och närmare vår affär i vår utveckling, och särskilt i vår digitala utveckling. Ledtider kortas och värde skapas med syftet att stärka kundupplevelsen.

Vi ökar kraften i vårt hållbarhetsarbete – internt på banken men framför allt som ledande bank inom jord och skogsbruk. De gröna näringarna är en viktig del för den omställning som nu sker i samhället.

I det långsiktiga arbetet utvecklar vi också sätten att se och arbeta med vår samlade kommunikation på marknaden och har ett omfattande arbete för att fortsätta utveckla kundupplevelsen i samtliga våra affärer.

Vi har blivit en bank för fler – och ska bli det för ännu fler. Nu i dagarna öppnar vi för kunder som vill låna till sina bostadsrätter. Under åren som villakundsbank har vi fått många förfrågningar om bostadsrättslån - så för många är det något av Äntligen!

För oss är det ett naturligt steg. Jämfört med många andra bolåneaktörer har vi en blygsam del av marknaden, men vi tycker samtidigt vi bidrar till att förändra den. Genom våra transparenta räntor, förhandlingsfria lån och villkor där du inte behöver bevaka din "rabatt", visar vi och några andra utmanarbanker vägen till ett annat sätt att vara som bolånebank på marknaden och därmed också till en annan positivare och förtroendeskapande kundrelation. Nu öppnar vi för fler vilket kommer att bidra positivt till vår tillväxt.

Räntorna på marknaden kommer att fortsätta sjunka, spelplanen kommer bli allt tydligare, vilket ger en bank som Landshypotek bättre förutsättningar på marknaden. Vi kommer att ta vara på de möjligheterna.

Per Lindblad
Vd Landshypotek Bank

Hänt på Landshypotek Bank tredje kvartalet 2024

Stark tillväxt i alla delar av utlåningsaffären

Efter en tid med svagare tillväxt har utlåningen tagit fart under kvartalet. Tillväxten i utlåningen till landets produktionslantbrukare fortsätter öka. Utlåningstillväxten bekräftar Landshypoteks styrka och förtroende på marknaden och från kunderna. Under kvartalet har banken passerat milstolpen 80 utlånade miljarder kronor till svenskt lantbruk.

Även aktiviteten bland konsumenterna ökar efter en tids avvaktan och osäkerhet. Under kvartalet har därmed även utlåningen till kunder som mer bor än lever på inkomsten från gården ökat. Under kvartalet har det varit något av ett trendbrott i utlåningen till dessa kunder.

Men framför allt har tillväxten åter tagit fart för bolånen. Det är mycket i media om olika svårigheter i bankrelationen med de traditionella bankerna, där Landshypotek har framträtt som ett starkt alternativ. September var för banken den bästa bolånemånaden, sett till utlåningsvolym, på två år. Drygt 800 miljoner kronor lånades ut bara under september.

Sparandet på bankkonto visar ingen egentlig tillväxt, vilket även avspeglas i Landshypoteks svagt sjunkande inlåningsvolym.

Stor ränteaktivitet på marknaden

Det har varit mycket diskussion i media om att banker släpar med sina räntesänkningar. Landshypotek har tvärtom varit snabba och aktiva på marknaden i en tid där räntorna sjunker. När summering görs av sänkningarna från räntetoppen visar det sig att Landshypotek inom alla affärer sänkt lika mycket eller mer än Riksbanken. Intresset för räntorna är stort och detta har varit en viktig del av kommunikationen de senaste månaderna.

Precis innan kvartalsskiftet sänktes räntorna, därefter har räntesänkningar under kvartalet skett av den direkt rörliga räntan i utlåningen till jord och skog vid fyra tillfällen och bolåneräntan vid tre tillfällen. Sparräntan har med första veckan i oktober inräknad sänkts tre gånger under kvartalet.

Landshypotek välkomnar enklare regler för bolåneflytt

Om en bolånekund vill byta bolånebank behövs ett amorteringsunderlag från den nuvarande banken. Det är en procedur som många gånger tagit allt för lång tid och hämmat möjligheten att konkurrensutsätta sina bolån. Från 1 september gäller nya regler. Alla banker,

och andra bolåneföretag, måste då ta emot begäran och lämna amorteringsunderlaget till kunden digitalt och skyndsamt. Landshypotek välkomnar reglerna som stärker konsumenternas ställning och ökar rörligheten på bolånemarknaden.

Utmanarbanker inom bolån i gemensamt initiativ: visar ny väg på svensk bankmarknad

I media, och när olika aktörer pratar bolån, hänvisas ofta till att man som kund ska förhandla sina räntor. Det som sällan kommer fram är att det redan i dag finns en annan modell för bolånen med transparenta räntor, där priset är tydligt och rättvist för alla som beviljas ett bolån. Vd:arna för Skandiabanken, SBAB och Landshypotek Bank beskrev i en gemensam artikel hur modellen med transparenta bolån är en väg för att möta bristande bankförtroende och skapa kundtillit.

Normalt skördeår – en lättnad för lantbrukarna

Skörden är viktig för många lantbrukares ekonomi och för svensk livsmedelsproduktion. I slutet av sommaren sammanställde Landshypotek rapporter om skördeläget i hela landet, vilka sedan kontextsattes utifrån vad det betyder för lantbruket och den svenska livsmedelsproduktionen. Jämfört med förra året gav stabilare väder en skörd med högre volym och betydligt bättre kvalitet. Det har varit en lättnad för många lantbrukare.

Landshypotekare samlade runt den gröna omställningen

Ingen annan del av näringslivet hänger samman med så många miljömål som jord- och skogsbruket. Det sätter lantbruket i nyckelroll, som går att dra nytta av men som också innebär ansvar och kräver fortsatta investeringar. I början av september presenterade LRF-representanter rapporten "Kostnader för jordbrukets gröna omställning" för bankens medarbetare och förtroendevalda.

Allt fler lantbruksföretagare tror klimatet förändrar förutsättningarna för verksamheten

Med fem års mellanrum, 2019 och 2024, har Landshypotek ställt frågan vad lantbrukare tror att klimatförändringarna kommer att innebära i närområdet och i företagandet. På de fem åren är förändringen stor i synen på klimatets påverkan. Allt fler tror på att klimatförändringen kommer att påverka företagets verksamhet, att påverkan kommer att vara negativ, liksom att lönsamheten kommer att påverkas negativt. Det visar också på vikten för jord- och skogsbruket att vidta nödvändiga åtgärder.



Stort utvecklingsfokus

Landshypotek fortsätter att stärka den digitala utvecklingen och att utveckla affären. Under kvartalet har det arbetats intensivt inför lanseringen av lån till bostadsrätter, som planeras till november, samt utvecklingen av en än mer användarvänlig internetbank.

Kvinnonätverket har firat sitt första verksamma år

Kvinnonätverket, det nätverksbyggande forumet som riktar sig till kvinnor i eller nära de gröna näringarna, firade i somras ett år. Nätverket gästas regelbundet av drivna företagare som delar med sig av sina erfarenheter och insikter. I vanliga fall sker träffarna digitalt men på

Borgeby Fältdagar möttes deltagare utanför det digitala rummet. Nätverket har under hösten haft sin första träff.

Rekrytering av ny vd inleds

Styrelsen för Landshypotek Bank har inlett en rekryteringsprocess för en ny vd. Den nya vd:n ska leda banken i nästa fas i utvecklingen, med fokus på att fortsätta växa banken genom innovation och utveckling av bankens unika cirkulära affärsmodell.

Det meddelade styrelsen i mitten av augusti. Nuvarande Vd Per Lindblad är kvar på banken under rekryteringsprocessen, men som längst fram till 14 februari 2025.

Sammanfattning Landshypotek Bank

mnkr	Kv 3 2024	Kv3 2023	Kv 2 2024	Helår 2023
Räntenetto	269	297	268	1 220
Rörelseresultat	149	176	112	636
Resultat efter skatt	117	138	87	501
Utlåning till allmänheten	107 060	104 678	105 570	104 751
Förändring utlåning till allmänheten, %	1,4	-0,1	0,5	-0,8
Räntemarginal rullande 12 mån, %	1,05	1,19	1,08	1,17
In- och upplåning från allmänheten	27 989	29 462	28 518	29 080
Förändring in- och upplåning från allmänheten, %	-1,9	3,7	-0,1	23,8
K/I tal inklusive finansiella transaktioner	0,46	0,41	0,59	0,48
K/I tal exklusive finansiella transaktioner	0,46	0,41	0,58	0,48
Kreditförlustnivå, % ¹⁾	-	0,00	-	-
Total kapitalrelation, %	20,4	18,2	20,4	18,5
Rating långsiktig				
Standard & Poor's, Säkerställda obligationer	AAA	AAA	AAA	AAA
Standard & Poor's	A	A	A	A
Fitch	A	A	A	A
Medelantal anställda rullande 12 mån	227	222	226	222

¹⁾ Utfall presenteras endast vid en negativ resultatpåverkan

Vår omvärld

Med sjunkande räntor ökar optimismen både bland svenska hushåll och inom de gröna näringarna. Årets skörd bedöms som normal, vilket är en klar förbättring jämfört med förra året, och därmed en lättnad för många lantbrukare. På finansmarknaderna handlar det mesta om hur snabbt pendeln ska gå från Riksbankens inflationsbekämpning till räntesänkningar. Det märks en ökad aktivitet på utlåningsmarknaden.

Utvecklingen inom jord och skog

Med passerad räntetopp får många företagare inom de gröna näringarna lättare att prioritera och planera för åtgärder och investeringar i sina verksamheter och fastigheter. Landshypotek Bank noterar dock att olika typer av verksamheter och kundkategorier väljer att agera på skilda sätt.

Stärkta skogsägare med god investeringsvilja

Landets skogsägare upplever en historiskt god lönsamhet. Fortsatt höjda priser på skogsråvara ger ett starkt rotnetto. Några upplever ändå svårighet att utnyttja den goda efterfrågan och konjunkturen, då tidigare större avverkningar än planerat behövs som följd av granbarkborreangrepp. Efter denna säsong bedöms dock skadorna efter granbarkborre vara mindre omfattande än föregående år.

Skogsägare är relativt sett lågt belånade och har därmed generellt lättare att bära den högre räntekostnaden. Att den goda konjunkturen har hållit i så länge gör att många nu känner sig stärkta i att göra investeringar, både i befintliga fastigheter och tillköp. Trots den goda konjunkturen har priset på skogsfastigheter fallit, vilket till stor del förklaras av att några större aktörer har minskat sin aktivitet på marknaden markant.

Högre skördevolym med lägre marginal

För verksamheter med växtodling innebär det tredje kvartalet mycket arbete med skörden och förberedelse inför skörden nästa år, med bland annat höstsådd. Med det följer också att likviditeten är mer ansträngd. Det svaga resultatet 2023 har inte haft någon större inverkan på företagens verksamhet eller finansiering under säsongen.

Årets skörd av spannmål, oljeväxter och trindsäd är snart i mål och till normala nivåer över hela landet som helhet. Det visar prognoser från bland annat Jordbruksverket. Det är en klar förbättring jämfört med förra året. Variationen är dock ovanligt stor, vilket också Landshypotekets kundansvariga vittnar om. Skillnaderna märks såväl regionalt som mellan företag, där väderbetingelser, grödval och växtsjukdomar är några bakomliggande orsaker till att skörden har slagit olika.

Jämfört med samma period i fjol är priserna på spannmål och oljeväxter lägre. Priserna har bland annat pressats av ökad konkurrens från Svarta havsregionen och stor skörd i Nordamerika. Kostnaderna är också lägre, men har inte sänkts i samma utsträckning som avsalupriserna. Den sämre marginalen per kilo vara kommer i många fall alltså inte kompenseras fullt ut av den större volymen. Företag med växtodling som huvudsaklig inriktning väntas därför generellt få ett ekonomiskt resultat för 2024 som ligger nära fjolårets mer mediokra utfall. Landshypotek ser att växtodlingsföretagen därför är mer återhållsamma med investeringar, trots att många ännu inte hunnit att analysera resultatet. De satsningar som ändå görs är främst för att bygga bort flaskhalsar i lagringsmöjligheter och logistik. Även här noteras en stor skillnad mellan olika delar av landet och företag.

Stabil god konjunktur hos animalieproducenter

För jordbrukare med kombinerad växtodling och animalieproduktion har årets skörd gett ett bättre ekonomiskt utfall. Kostnaderna för foder och andra insatsvaror är lägre. Tillgång och kvalitet på spannmål, trindsäd och halm är bra. Många som har vall till mjölkkor och nötkreatur är mycket nöjda med skördarna, vilket kommer att vara en bra grund för produktionen kommande månader och möjligheterna att hålla nere kostnaderna.

Efterfrågan för slaktgris, fjäderfä och ägg är god med ovanligt stabil prisutveckling. Liknande trend syns för nötkött. Mjölkföretagen har ett fortsatt stabilt bra resultat med höjda avräkningspriser. Bidragande orsaker till den goda efterfrågan är lägre produktion i andra länder och ökad efterfrågan på svenskproducerade animaliska produkter. Att det genomgående går bra för företag med animalieproduktion syns också i ett starkare intresse för investeringar. Satsningar görs nu i större utsträckning för att effektivisera produktionen, samt i fastighetsköp och stallar.

Färre investeringar i mindre lantbruksfastigheter

Bland ägarna av mindre lantbruksfastigheter är investeringsviljan fortsatt återhållsam. Den högre räntekostnaden, i kombination med dyrare kostnader för exempelvis byggnationer, samt lägre reallöner håller nere investeringar och tillköp. Ett tecken på trendbrott noteras ändå

under kvartalet, främst som en följd av sänkta räntor, lägre drivmedelspriser och uppvärmningskostnader. Det speglas bland annat i en något höjd transaktionsvolym bland mindre lantbruksfastigheter.

Ökad optimism

Den goda konjunkturen inom skogen och animalieproduktionen, samt att skörden på många håll varit bättre än ifjol, har bidragit till att Landshypotek Bank märker en ökad optimism inom de gröna näringarna. De räntesänkningar som skett, och tron på ett fortsatt sjunkande ränteläge, förstärker den positiva känslan. Långsiktiga satsningar, som tidigare har behövts hållas tillbaka, återupptas och takten för både nödvändiga och mer offensiva investeringar inom svensk livsmedelsproduktion ökar.

Utvecklingen inom finansmarknaderna

Finansmarknaderna har präglats av allt större förhoppningar om snabba räntesänkningar. Efter svagare arbetsmarknadsstatistik från USA har den amerikanska centralbanken (Fed) skiftat fokus från inflationsbekämpning till att uppnå full sysselsättning. Det har drivit ner långa bundna räntor och börser har stärkts på utsikterna om lägre räntor.

Inflationen fortsätter ned

I USA har kärninflationen kommit ned till 3,20 procent och i Eurozonen till 2,70 procent. Att inflationen har svårare att komma ner i USA beror på en starkare ekonomisk utveckling. En stark arbetsmarknad och finanspolitisk stimulans har hjälpt hushållen att hålla upp konsumtion och därmed efterfrågan. I Europa har räntehöjningarna haft större effekt och tillväxten är svag, men höga löneökningar har dämpat nedgången i ekonomin.

I Sverige har nedgången varit tydligare och kärninflationen är nere i 2,20 procent. Svenska hushåll är relativt sett mer räntekänsliga på grund av hög skuldsättning och kort räntebindningstid. Räntehöjningar har därför haft en större påverkan på efterfrågan. Dessutom har löneökningarna varit mer måttliga.

Räntesänkingsfasen är inledd

Federal Reserve inledde sin räntesänkingsfas med en dubbelsänkning vid sitt möte i maj och räntebanan indikerar ytterligare två sänkningar i år. ECB har genomfört två sänkningar på sammanlagt 0,50 procentenheter och Riksbanken har gått snabbare med tre genomförda sänkningar på sammanlagt 0,75 procentenheter.

Retoriken om framtida sänkningar skiljer sig åt. Fed har öppnat för fortsatta sänkningar. ECB har inte varit lika tydliga eftersom inflationen inte har sjunkit i den förväntade takten.

Riksbanken sticker ut i jämförelse, som en centralbank med en mer expansiv syn på penningpolitiken. Räntebanan pekar på sänkningar vid varje möte de närmaste fyra mötena varav en sänkning med 0,50 procentenheter kan vara möjlig vid något av årets två resterande möten.

Ekonomin är svag, men prognoserna pekar uppåt

Det är fortsatt en tudelad ekonomisk utveckling där USA håller en hygglig takt, medan Europa går trögare. Det ser dock ut som att USA:s ekonomi kyls av något, men är långt från recession. Lägre räntor ska ge stöd för en fortsatt tillväxt utan att inflationen stiger igen. Europa brottas med en för hög inflation, men prognosen är att inflationen är tillbaka nere på målet vid inledningen av 2025 och att räntesänkningar därför kan ge stöd för en ekonomisk återhämtning.

Svensk ekonomi har drabbats hårdare av räntehöjningarna och kommer därför sannolikt att gynnas mer av räntesänkningar. Hushållen har blivit tydligt mindre pessimistiska om den ekonomiska utvecklingen tack vare lägre räntor och mer finanspolitisk stimulans. Näringslivet väntar dock fortsatt på en stigande efterfrågan innan konjunkturutsikterna blir mer positiva.

Påverkan på banken

Lägre räntor och på sikt stigande aktivitet i ekonomin kommer att gynna bankens tillväxtstrategi. Kunder inom bolåneverksamheten blir mer aktiva när möjligheten att nå en lägre ränta genom att byta bank hägrar. Kunder inom jord och skog kan med de lägre räntorna lättare räkna hem nya investeringar.

Snabbt sjunkande räntor har samtidigt en negativ påverkan på bankens räntenetto då sänkningar av utlåningsräntor har ett snabbare genomslag än sänkta finansieringsräntor. Dessutom sjunker marginalen i bankens inlåningsaffär på grund av snabbt sjunkande marknadsräntor. En utveckling banken anser är temporär och där bedömningen är att marginalen normaliseras när räntesänkingsfasen är över.

Vår finansiella utveckling

Landshypotek Bank visar för årets första tre kvartal ett rörelseresultat uppgående till 392 mnkr, vilket är ca 120 mnkr lägre än samma period föregående år. Det lägre resultatet beror till störst del på ett lägre räntenetto till följd av lägre marginaler på inlåningen. Kostnaderna är fortsatt stabila och ligger i nivå med samma period föregående år. Utlåningsvolymen har under året ökat med 2,3 mdkr, medan inlåningsvolymen minskat något. Kreditförlusterna är positiva och banken uppvisar en mycket god kreditkvalitet.

Första tre kvartalen 2024 jämfört med första tre kvartalen 2023

Bankens rörelseresultat uppgick till 392 (510) mnkr. Resultatförändringen är främst hänförlig till ett lägre räntenetto, vilket till stor del förklaras av lägre marginaler på inlåning.

Räntenetto

Räntenettet uppgick till 811 (921) mnkr. Ränteintäkterna uppgick till 3 856 (3 327) mnkr, och räntekostnaderna till 3 045 (2 406) mnkr. Ökningen av såväl ränteintäkter som räntekostnader är en följd av det högre ränteläget, dock med lägre marginaler främst på inlåning, vilket förklarar det sämre räntenettet. Under kvartal tre har provisionsnetto brutits ut från räntenettet och presenteras på en egen rad i resultaträkningen. Jämförelsesiffror har justerats.

Provisionsnetto

Provisionsnetto uppgick till 12 (8), en ökning som främst beror på gårdspaketet som under kvartalet införts för samtliga kunder i banken.

Nettoresultat av finansiella transaktioner

Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick till -3 (-2) mnkr, varav det orealiserade resultatet stod för -2 (-6) mnkr och det realiserade resultatet för -1,8 (3,8) mnkr.

Kostnader

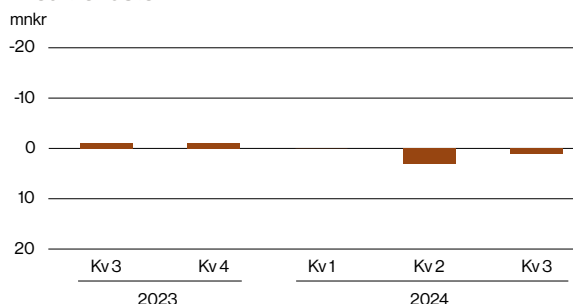
Kostnaderna uppgick till 436 (425) mnkr, en ökning som främst beror på högre IT-kostnader till följd av planerad systemutveckling.

Kreditförluster och kreditförlustreserv

Sammantaget genererade kreditförluster en positiv nettoresultatpåverkan om 4 (6) mnkr under årets tre första kvartal, varav kreditförluster netto för ej kreditförsämrade tillgångar hade en resultatpåverkan om 1 (2) mnkr och kreditförsämrade tillgångar hade en resultatpåverkan om 3 (4) mnkr.

Ej kreditförsämrade tillgångar brutto uppgick till 106,3 (103,8) mdkr och kreditförlustreserven till 9 (9) mnkr. Kreditförsämrade tillgångar brutto uppgick till 1 (1) mdkr och kreditförlustreserven till 5 (10) mnkr. Reserveringarna för

Kreditförluster



Rörelseresultat

mnkr	Jan-sep 2024	Jan-sep 2023	Helår 2023
Räntenetto	811	921	1 220
Provisionsnetto	12	8	10
Övriga rörelseintäkter	4	2	4
Kostnader	-436	-425	-589
K/I tal inklusive finansiella transaktioner	0,54	0,46	0,48
K/I tal exklusive finansiella transaktioner	0,54	0,46	0,48
Redovisade kreditförluster netto	4	6	5
Kreditförlustnivå, % ¹⁾	-	-	-
Rörelseresultat	392	510	636
Rörelseresultat exklusive nettoresultat av finansiella transaktioner	395	512	650

¹⁾ Utfall presenteras endast vid en negativ resultatpåverkan.

Balansräkning

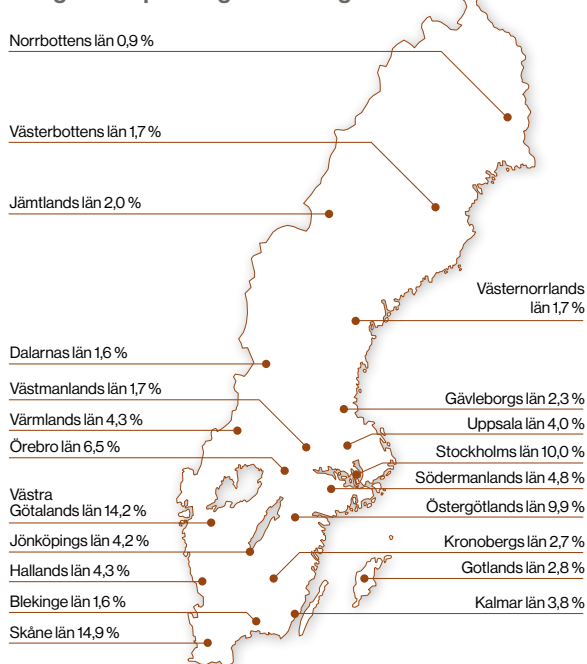
Tillgångar, mnkr	2024-09-30
Belåningsbara statsskuldförbindelser	3 309
Utlåning till kreditinstitut	326
Utlåning till allmänheten	107 060
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	9 593
Derivat	1 551
Anläggningstillgångar	81
Övriga tillgångar	307
Summa tillgångar	122 226

Skulder och eget kapital, mnkr	2024-09-30
Skulder till kreditinstitut	2 481
In- och upplåning från allmänheten	27 989
Emitterade värdepapper m.m.	81 703
Derivat	1 411
Efterställda skulder	602
Övriga skulder	322
Eget kapital	7 718
Summa skulder och eget kapital	122 226

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.

Geografisk spridning av utlåning



Övrigt totalresultat

Övrigt totalresultat uppgick till 21 (-3) mnkr netto, varav finansiella tillgångar till verkligt värde påverkade med 33 (3) mnkr till följd av sjunkande kreditspreadar samtidigt som sjunkande valutabasissspreadar gav en effekt på -12 (-6) mnkr.

Tillgångar

Den största tillgångsposten i balansräkningen, utlåning till allmänheten, uppgick till 107,1 (104,7) mdkr. Den geografiska spridningen av utlåningen är fortsatt stabil över tid.

Landshypotek Banks likviditetsportfölj uppgick till 12,9 (12,5 per 2024-06-30) 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 1,4 (1,6 per 2024-06-30) 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.

Upplåning

mnkr	Utnyttjat 2024-09-30	Rambelopp	Utnyttjat 2023-12-31
Svenskt Certifikatsprogram	-	10 000	0
MTN-program ¹⁾	3 460	60 000 ¹⁾	11 922
NMTN-program ²⁾	74 862	112 957	64 000
Registered Covered Bonds	2 826		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. Stor vikt läggs vid arbetet med investerarrationer för att säkerställa att investerarna har kunskap om och intresse för Landshypotek Bank.

Bankens primära finansieringskälla är säkerställda obligationer, men banken emitterar även seniora obligationer, senior non-preferred och kapitalinstrument. Bankens marknadsfinansiering har en genomsnittlig löptid på 2,7 år.

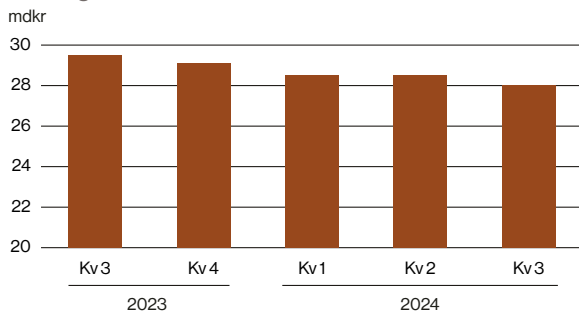
Under kvartalet emitterades säkerställda obligationer till ett nominellt värde av 4,4 mdkr. Samtidigt förföll säkerställda obligationer till ett nominellt värde av 2,6 mdkr. Det gjordes återköp av säkerställda obligationer till ett nominellt värde av 0,3 mdkr. Förfall av seniora obligationer uppgick till ett nominellt värde av 0,3 mdkr och emissionerna uppgick till 0,4 mdkr.

Bankens derivatportfölj ökade med 416,6 mnkr 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 28,0 (29,5) mdkr.

Inlåning från allmänheten



Finansierings- och likviditetssituation

Banken har en fortsatt god finansieringssituation med en stabil nettofinansieringskvot som uppgår till 120 procent. Även bankens kortsiktiga likviditetssituation är god med en likviditetstäckningskvot som uppgår till 241 procent.

Kapital och kapitaltäckning

Total kapitalrelation i den konsoliderade situationen uppgick till 19,5 procent (18,4 per 31:a december 2023) och kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 16,6 procent

(16,3). I Landshypotek Bank AB uppgick total kapitalrelation till 20,4 (18,5) procent och kärnprimärkapitalrelation till 16,4 (15,9) procent. Under året har kapitalbasen för den konsoliderade situationen ökat som helhet med 392 mnkr (från 7 045 till 7 437 mnkr) vilket huvudsakligen förklaras av bankens emission av AT1-obligationer om 500 mnkr som bidragit till ökning. Se not 1 för ytterligare information.

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 5 november 2024

Per Lindblad
Vd

Redovisningsprinciper

Delårsrapporten 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 Q3 2024.

Delårsrapporten har varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Resultaträkning

mnkr	Not	Kv 3 2024	Kv 3 2023	Kv 2 2024	Jan-sep 2024	Jan-sep 2023	Helår 2023
Ränteintäkter		1 252	1 256	1 294	3 856	3 327	4 639
varav ränteintäkter enligt effektivräntemetoden		1 252	1 256	1 294	3 856	3 327	4 639
Räntekostnader		-983	-959	-1 026	-3 045	-2 406	-3 419
varav insättningsgarantiavgifter		-7	-4	-7	-21	-12	-21
varav avgift statlig resolutionsfond		-11	-10	-12	-34	-31	-41
Räntenetto	2	269	297	268	811	921	1 220
Provisionsintäkt		7	2	3	12	8	10
Provisionsnetto		7	2	3	12	8	10
Nettoresultat av finansiella transaktioner		-3	1	-6	-3	-2	-14
Övriga rörelseintäkter		1	1	1	4	2	4
Summa rörelseintäkter		274	301	265	824	929	1 220
Allmänna administrationskostnader		-115	-114	-146	-404	-395	-548
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-11	-10	-11	-32	-30	-42
Summa kostnader före kreditförluster		-126	-124	-156	-436	-425	-589
Resultat före kreditförluster		148	177	109	387	503	631
Kreditförluster netto	3	1	-1	3	4	6	5
Rörelseresultat		149	176	112	392	510	636
Skatt på periodens resultat		-32	-38	-25	-86	-107	-135
Periodens resultat		117	138	87	306	403	501

Totalresultat

mnkr	Kv 3 2024	Kv 3 2023	Kv 2 2024	Jan-sep 2024	Jan-sep 2023	Helår 2023
Periodens resultat	117	138	87	306	403	501
Övrigt totalresultat						
Poster som kommer att omklassificeras till resultatet						
Finansiella tillgångar till verkligt värde via övrigt totalresultat	3	12	13	36	3	8
Valutabasisisspread i verkligt värde säkring	-2	-8	0	-9	-7	-5
Inkomstskatt relaterad till övrigt totalresultat	0	-1	-3	-6	1	-1
Summa poster som kommer att omklassificeras	1	3	10	21	-3	2
Summa övrigt totalresultat	1	3	10	21	-3	2
Periodens totalresultat	118	141	97	327	399	503

Balansräkning

mnkr	Not	2024-09-30	2024-06-30	2023-12-31
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		135	753	0
Belåningsbara statsskuldförbindelser		3 309	3 311	3 881
Utlåning till kreditinstitut		326	98	218
Utlåning till allmänheten	4	107 060	105 570	104 751
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring		59	-262	-350
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		9 593	9 002	8 009
Derivat		1 551	1 486	1 847
Immateriella anläggningstillgångar		41	44	47
Materiella anläggningstillgångar		39	44	51
Övriga tillgångar		9	9	8
Aktuell skattefordran		55	35	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		49	64	51
Summa tillgångar	5,6	122 226	120 155	118 513
Skulder och eget kapital				
Skulder till kreditinstitut		2 481	2 270	552
In- och upplåning från allmänheten		27 989	28 518	29 080
Emitterade värdepapper m.m.		81 703	79 229	78 750
Derivat		1 411	1 646	1 845
Övriga skulder		170	153	694
Skatteskuld		95	63	28
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		57	57	38
Efterställda skulder		602	602	602
Summa skulder		114 508	112 539	111 588
Summa eget kapital		7 718	7 616	6 925
Summa skulder och eget kapital	5,6	122 226	120 155	118 513

Kassaflödesanalys

mnkr	Not	Jan-sep 2024	Jan-sep 2023	Helår 2023
Den löpande verksamheten				
Resultat före skatt	4	392	510	636
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		13	17	58
Betald inkomstskatt		-62	-75	-80
Ökning/ minskning av tillgångar		-3 432	-2 580	560
Ökning/ minskning av skulder		2 856	2 851	-1 440
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-234	723	-267
Investeringsverksamheten				
Anskaffningar av immateriella anläggningstillgångar		10	-	-
Anskaffningar av materiella tillgångar		1	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten		11	-	-
Finansieringsverksamheten				
Erhållet aktieägartillskott		-	-	37
Förändring primärkapitalinstrument		500	-	-
Räntekostnad klassificerad som utdelning primärkapital (AT1)		-34	-18	-25
Betalt koncernbidrag		-	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		466	-18	13
Periodens kassaflöde		243	705	-254
Förändring av likvida medel				
Likvida medel vid periodens början		218	473	473
Likvida medel vid periodens slut		461	1 177	218

Beloppen för perioderna jan – sep 2023 samt helår 2023 har justerats med anledning av ett klassificeringsfel av koncernbidrag för tidigare perioder. För såväl jan-sep 2023 som helår 2023 har betalt koncernbidrag justerats med +197 och ökning/ minskning av skulder med -197.

Förändringar i eget kapital

Januari-september 2024 mnr	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				29	-7	306	327
Summa förändring före transaktioner med ägarna och innehavare av primärkapitalinstrument	-	-	-	29	-7	306	327
Primärkapital		500					500
Utdelning på primärkapitalinstrument						-34	-34
Aktieägartillskott							-
Lämnat koncernbidrag							-
Skatt på lämnat koncernbidrag							-
Utgående balans	2 253	900	1 017	21	-22	3 550	7 718

Januari-september 2023 mnr	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				4	-7	403	400
Summa förändring före transaktioner med ägarna och innehavare av primärkapitalinstrument	-	-	-	4	-7	403	400
Primärkapital		0					0
Utdelning på primärkapitalinstrument						-18	-18
Aktieägartillskott							-
Lämnat koncernbidrag							-
Skatt på lämnat koncernbidrag							-
Utgående balans	2 253	400	1 017	-10	-17	3 358	7 001

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 Landshypotekets kapitaltäckning och stora exponeringar. Total kapitalrelation i den konsoliderade situationen uppgick till 19,5 procent jämfört med 18,0 procent per 30 september 2023. Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 16,6 (15,9

per 30 september 2023) procent. I Landshypotek Bank AB uppgick total kapitalrelation till 20,4 (18,3 per 30 september 2023) procent. Kärnprimärkapitalrelation uppgick till 16,4 (15,7 per 30 september 2023) procent. Under kvartalet har kapitalbasen för den konsoliderade situationen ökat med 61 mnkr (från 7 376 mnkr till 7 437 mnkr), som helhet har kapitalbasen ökat med 392 mnkr (från 7 045 mnkr till 7 437 mnkr) under året. Den stora ökningen härleds främst från [bankens emission av AT1-obligationer](#) om 500 mnkr. Minimikapitalkravet har, jämfört med föregående kvartal, ökat med 19 mnkr (från 3 036 mnkr till 3 055 mnkr), ökningen härleds främst till ökad REA avseende bankens hushållsexponeringar med säkerhet i fastigheter.

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

Bruttosoliditetsgraden för den konsoliderade situationen uppgick till 5,7 procent (5,2 per 30 september 2023).

Det internt bedömda kapitalbehovet för den konsoliderade situationen uppgick till 5,6 mdkr (5,5 per 30 september 2023) och ska jämföras med en kapitalbas om 7,4 mdkr. Kapitalbehovet har förändrats marginellt jämfört med föregående kvartal.

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

mnkr	Konsoliderad situation ¹⁾	
	2024-09-30	2023-12-31
1 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	1 998	2 036
varav: medlemsinsatser	1 998	2 036
varav: aktiekapital		
2 Balanserade vinstmedel ²⁾	4 584	4 324
3 Ackumulerat övrigt totalresultat (och andra reserver)	-21	-42
EU-5a Periodens resultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	173	375
Kärnprimärkapital före regulatoriska justeringar	6 735	6 693
7 Ytterligare värdejusteringar	-13	-12
8 Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-41	-47
12 Negativa belopp till följd av beräkningen av förväntade förlustbelopp	-336	-390
27a Andra regulatoriska justeringar	-2	-1
28 Sammanlagda regulatoriska justeringar av kärnprimärkapital	-392	-450
29 Kärnprimärkapital	6 342	6 243
30 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	-	-
31 varav: klassificerade som eget kapital enligt tillämpliga redovisningsstandarder	-	-
34 Kvalificerande primärkapital som ingår i det konsoliderade övriga primärkapitalet för kapitaltäckningsändamål som utgivits av dotterföretag och innehas av tredje part	594	293
44 Övrigt primärkapital	594	293
45 Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + övrigt primärkapital)	6 937	6 536
46 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder		
48 Kvalificerande kapitalbasinstrument som ingår i konsoliderat supplementärkapital som utgivits av dotterföretag och innehas av tredje part	500	509
58 Supplementärkapital	500	509
59 Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	7 437	7 045
60 Totalt riskvägt exponeringsbelopp	38 191	38 278
61 Kärnprimärkapital (i %)	16,6	16,3
62 Primärkapital (i %)	18,2	17,1
63 Totalt kapital (i %)	19,5	18,4
64 Institutets samlade krav på kärnprimärkapital (i %)	10,2	10,1
65 varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert (i %)	2,5	2,5
66 varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert (i %)	2,0	2,0
EU-67b varav: ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (i %) ³⁾	1,2	1,1
68 Tillgängligt kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet) efter uppfyllande av minimikapitalkraven ⁴⁾	9,4	8,4

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

²⁾ Posten inkluderar övrigt tillskjutet kapital.

³⁾ Per 31 december 2021 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	
	2024-09-30	2023-12-31
Internt bedömt kapitalbehov¹⁾		
Kapitalkrav Pelare 1	3 055	3 062
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	8,0	8,0
Kapitalbehov Pelare 2	785	702
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	2,1	1,8
Kombinerat buffertkrav	1 719	1 723
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	4,5	4,5
Kapitalbehov Pelare 2-vägledning	-	-
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	-	-
Totalt kapitalbehov (inkl Pelare 2-vägledning)	5 559	5 487
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	14,6	14,3
Kapitalbas (Primärkapital + Supplementärkapital)	7 437	7 045
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	19,5	18,4
Av Finansinspektionen bedömt kapitalbehov²⁾		
Kapitalkrav Pelare 1	3 055	3 062
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	8,0	8,0
Kapitalbehov Pelare 2	771	773
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	2,0	2,0
Kombinerat buffertkrav	1 719	1 723
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)	5 545	5 558
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	14,5	14,5
Kapitalbas (Primärkapital + Supplementärkapital)	7 437	7 045
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	19,5	18,4
Bruttosoliditetskrav³⁾		
Bruttosoliditetskrav	3 640	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	364	352
I procent av totalt exponeringsmått för bruttosoliditet	0,3	0,3
Totalt kapitalbehov (inkl Pelare 2-vägledning)	4 004	3 877
I procent av totalt exponeringsmått för bruttosoliditet	3,3	3,3
Primärkapital	6 937	6 536
I procent av totalt exponeringsbelopp för bruttosoliditet	5,7	5,6

¹⁾ Avser kapitalkrav i Pelare 1 enligt tillsynsförordning 575/2013, kapitalbehov i Pelare 2 enligt bankens beräkning (IKLU 2022) 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 2021) och kombinerat buffertkrav enligt lagen (2014:966) om kapitalbuffertar.

³⁾ Avser bruttosoliditetskrav enligt tillsynsförordning 575/2013 samt kapitalbehov i Pelare 2 enligt Finansinspektionens bedömning (ÖUP 2021). Bruttosoliditetskravet implementerades i juni 2021.

fortsättning Not 1 Kapitalkrav uppdelat på risk, metod och exponeringsklass

2024-09-30 mnkr	Konsoliderad situation			
	Exponeringsvärde ¹⁾	Riskvägt exponeringsbelopp ²⁾	Kapitalkrav ³⁾	Genomsnittlig riskvikt ⁴⁾
Kreditrisk - Internmetoden	107 383	22 267	1 781	21 %
Hushåll – säkerhet i fastighet	63 927	5 237	419	8 %
Företag	43 370	16 944	1 356	39 %
Övriga motpartslösa tillgångar	86	86	7	100 %
Kreditrisk - Schablonmetoden	14 877	1 347	108	9 %
Nationella regeringar eller centralbanker	292	0	0	0 %
Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan eller myndigheter	5 213	0	0	0 %
Institut	1 317	413	33	31 %
Företag	9	9	1	100 %
Hushåll	30	21	2	71 %
Säkrade genom panträtt i fast egendom	326	133	11	41 %
Fallerade exponeringar	1	1	0	120 %
Säkerställda obligationer	7 688	769	62	10 %
Operativ risk – Basmetoden		2 039	163	
Kreditvärdighetsjusteringsrisk – Schablonmetoden	991	644	51	65 %
"Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 458 CRR (riskviktsgolv)"		10 745	860	
Ytterligare striktare tillsynskrav baserade på Artikel 3 CRR		1 149	92	
Summa	123 251	38 191	3 055	

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				
	2024-09-30	2024-06-30	2024-03-31	2023-12-31	2023-09-30
Tillgänglig kapitalbas (belopp)					
1	6 342	6 281	6 313	6 243	6 038
2	6 937	6 872	6 598	6 536	6 335
3	7 437	7 370	7 094	7 045	6 849
Riskvägda exponeringsbelopp					
4	38 191	37 952	38 171	38 278	38 038
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
5	16,6	16,5	16,5	16,3	15,9
6	18,2	18,1	17,3	17,1	16,7
7	19,5	19,4	18,6	18,4	18,0
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
EU 7a	2,0	2,0	2,0	2,0	2,0
EU 7b	1,1	1,1	1,1	1,1	1,1
EU 7c	1,5	1,5	1,5	1,5	1,5
EU 7d	10,0	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	14,5	14,5	14,5	14,5	14,5
12	9,4	9,4	8,6	8,4	8,0
Bruttosoliditetsgrad					
13	121 348	119 599	119 005	117 497	122 066
14	5,7	5,8	5,5	5,6	5,2
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	9 530	9 700	10 592	10 827	12 909
EU 16a	4 373	3 740	3 655	3 598	4 537
EU 16b	424	215	446	341	197
16	3 949	3 525	3 209	3 257	4 340
17	241,3	275,2	330,1	332,4	297,4
Stabil nettofinansieringskvot					
18	104 907	105 113	100 900	100 848	101 960
19	87 424	86 102	85 319	84 915	84 991
20	120,0	122,1	118,3	118,3	120,0

I ovanstående tabell har Finansinspektionens Pelare 2-kapitalbehov inkluderats, även för perioder där beloppen inte är formellt beslutade.

fortsättning Not 1 EU CC1 - Kapitaltäckningsanalys

mnkr	Landshypotek Bank AB	
	2024-09-30	2023-12-31
1 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	2 253	2 253
varav: medlemsinsatser		
varav: aktiekapital	2 253	2 253
2 Balanserade vinstmedel ¹⁾	4 261	3 794
3 Ackumulerat övrigt totalresultat (och andra reserver)	-1	-22
EU-5a Periodens resultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	155	497
6 Kärnprimärkapital före regulatoriska justeringar	6 668	6 521
7 Ytterligare värdejusteringar	-13	-12
8 Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-41	-47
12 Negativa belopp till följd av beräkningen av förväntade förlustbelopp	-336	-390
27a Andra regulatoriska justeringar	-2	-1
28 Sammanlagda regulatoriska justeringar av kärnprimärkapital	-392	-450
29 Kärnprimärkapital	6 276	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)	7 176	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)	7 776	7 071
60 Totalt riskvägt exponeringsbelopp	38 193	38 277
61 Kärnprimärkapital (i %)	16,4	15,9
62 Primärkapital (i %)	18,8	16,9
63 Totalt kapital (i %)	20,4	18,5
64 Institutets samlade krav på kärnprimärkapital (i %)	10,2	10,1
65 varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert (i %)	2,5	2,5
66 varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert (i %)	2,0	2,0
EU-67b varav: ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (i %) ²⁾	1,2	1,1
68 Tillgängligt kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet) efter uppfyllande av minimikapitalkraven ³⁾	9,8	8,5

¹⁾ Posten inkluderar övrigt tillskjutet kapital

²⁾ Per 31 december 2021 har Finansinspektionens bedömda Pelare 2-kapitalbehov inkluderats trots att beloppen inte är formellt beslutade.

³⁾ 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	Landshypotek Bank AB	
	2024-09-30	2023-12-31
Internt bedömt kapitalbehov¹⁾		
Kapitalkrav Pelare 1	3 055	3 062
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	8,0	8,0
Kapitalbehov Pelare 2	785	702
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	2,1	1,8
Kombinerat buffertkrav	1 719	1 722
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	4,5	4,5
Kapitalbehov Pelare 2-vägledning	-	-
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	-	-
Totalt kapitalbehov (inkl Pelare 2-vägledning)	5 560	5 487
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	14,6	14,3
Kapitalbas (Primärkapital+Supplementärkapital)	7 776	7 071
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	20,4	18,5
Av Finansinspektionen bedömt kapitalbehov²⁾		
Kapitalkrav Pelare 1	3 055	3 062
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	8,0	8,0
Kapitalbehov Pelare 2	772	773
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	2,0	2,0
Kombinerat buffertkrav	1 719	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)	5 546	5 558
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	14,5	14,5
Kapitalbas (Primärkapital+Supplementärkapital)	7 776	7 071
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	20,4	18,5
Bruttosoliditetskrav³⁾		
Bruttosoliditetskrav	3 641	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)	3 641	3 525
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	3,0	3,0
Primärkapital	7 176	6 471
I procent av totalt exponeringsbelopp för bruttosoliditet	5,9	5,5

¹⁾ Avser kapitalkrav i Pelare 1 enligt tillsynsförordning 575/2013, kapitalbehov i Pelare 2 enligt bankens beräkning (IKLU 2022) 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 2021) och kombinerat buffertkrav enligt lagen (2014:966) om kapitalbuffertar.

³⁾ Avser bruttosoliditetskrav enligt tillsynsförordning 575/2013 samt kapitalbehov i Pelare 2 enligt Finansinspektionens bedömning (ÖUP 2021). Bruttosoliditetskravet implementerades i juni 2021.

fortsättning Not 1 Kapitalkrav uppdelat på risk, metod och exponeringsklass

2024-09-30 mnkr	Landshypotek Bank AB			
	Exponeringsvärde ¹⁾	Riskvägt exponeringsbelopp ²⁾	Kapitalkrav ³⁾	Genomsnittlig riskvikt ⁴⁾
Kreditrisk – Internmetoden	107 385	22 269	1 782	21 %
Hushåll – säkerhet i fastighet	63 927	5 237	419	8 %
Företag	43 370	16 944	1 356	39 %
Övriga motpartslösa tillgångar	88	88	7	100 %
Kreditrisk – Schablonmetoden	14 877	1 347	108	9 %
Nationella regeringar eller centralbanker	292	0	0	0 %
Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan eller myndigheter	5 213	0	0	0 %
Institut	1 317	413	33	31 %
Företag	9	9	1	100 %
Hushåll	31	22	2	71 %
Säkrade genom panträtt i fast egendom	326	133	11	41 %
Fallerade exponeringar	1	1	0	120 %
Säkerställda obligationer	7 688	769	62	10 %
Operativ risk – Basmetoden		2 039	163	
Kreditvärdighetsjusteringsrisk – Schablonmetoden	991	644	51	65 %
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 458 CRR (riskviktsgolv)		10 745	860	
Ytterligare striktare tillsynskrav baserade på Artikel 3 CRR		1 149	92	
Summa	123 253	38 193	3 055	

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				
	2024-09-30	2024-06-30	2024-03-31	2023-12-31	2023-09-30
Tillgänglig kapitalbas (belopp)					
1	6 276	6 229	6 181	6 071	5 962
2	7 176	7 129	6 581	6 471	6 362
3	7 776	7 729	7 181	7 071	6 962
Riskvägda exponeringsbelopp					
4	38 193	37 952	38 171	38 277	38 037
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
5	16,4	16,4	16,2	15,9	15,7
6	18,8	18,8	17,2	16,9	16,7
7	20,4	20,4	18,8	18,5	18,3
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
EU 7a	2,0	2,0	2,0	2,0	2,0
EU 7b	1,1	1,1	1,1	1,1	1,1
EU 7c	1,5	1,5	1,5	1,5	1,5
EU 7d	10,0	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	14,5	14,5	14,5	14,5	14,5
12	9,8	9,0	8,8	8,5	8,3
Bruttosoliditetsgrad					
13	121 350	119 599	119 005	117 494	122 065
14	5,9	6,0	5,5	5,5	5,2
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	9 530	9 700	10 592	10 827	12 909
EU 16a	4 373	3 740	3 655	3 598	4 537
EU 16b	424	215	446	341	197
16	3 949	3 525	3 209	3 257	4 340
17	241,3	275,2	330,1	332,4	297,4
Stabil nettofinansieringskvot					
18	104 873	100 079	100 571	100 480	101 920
19	87 424	86 102	85 320	84 916	84 992
20	120,0	122,0	117,9	118,3	119,9

I ovanstående tabell har Finansinspektionens Pelare 2-kapitalbehov inkluderats, även för perioder där beloppen inte är formellt beslutade.

Not 2 Räntenetto

mnkr	Kv 3 2024	Kv 3 2023	Kv 2 2024	Jan-sep 2024	Jan-sep 2023	Helår 2023
Ränteintäkter						
Ränteintäkter på utlåning till kreditinstitut	1	1	1	5	1	2
Ränteintäkter på utlåning till allmänheten	1 147	1 118	1 187	3 532	3 004	4 200
Ränteintäkter på räntebärande värdepapper	102	135	106	317	314	430
Övriga ränteintäkter	1	0	0	3	8	8
Summa ränteintäkter	1 252	1 256	1 294	3 856	3 327	4 639
Räntekostnader						
Räntekostnader för skulder till kreditinstitut	-17	-3	-14	-44	-13	-23
Räntekostnader för in- och upplåning från allmänheten	-238	-248	-264	-774	-607	-882
varav insättningsgarantiavgifter	-7	-4	-7	-21	-12	-21
Räntekostnader för räntebärande värdepapper	-621	-627	-646	-1 907	-1 616	-2 251
Räntekostnader för efterställda skulder	-7	-7	-8	-22	-19	-27
Räntekostnader för derivatinstrument	-81	-57	-76	-245	-101	-170
Övriga räntekostnader	-18	-17	-18	-53	-51	-67
varav avgift statlig resolutionsfond	-11	-10	-12	-34	-31	-41
Summa räntekostnader	-983	-959	-1 026	-3 045	-2 406	-3 419
Summa räntenetto	269	297	268	811	921	1 220

Alla ränteintäkter är hänförliga till den svenska marknaden.

Not 3 Kreditförluster netto

mnkr	Kv 3 2024	Kv 3 2023	Kv 2 2024	Jan-sep 2024	Jan-sep 2023	Helår 2023
Förändring nedskrivningsreserv stadiet 1	1	0	1	2	0	-1
Förändring nedskrivningsreserv stadiet 2	-2	0	0	0	2	2
Kreditförluster netto ej kreditförsämrade utlåning	-1	0	1	1	2	1
Förändring nedskrivningsreserv stadiet 3	1	-1	2	3	12	14
Periodens bortskrivning avseende konstaterade förluster	0	-1	0	0	-8	-12
Återvinningar på tidigare konstaterade förluster	0	0	0	0	1	2
Kreditförluster netto kreditförsämrade utlåning	2	-1	2	3	4	4
Summa kreditförluster netto	1	-1	3	4	6	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 2021). 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 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)	14,0 mnkr
Förbättrat scenario	14,9 mnkr
Försämrat scenario	13,2 mnkr

Not 4 Utlåning till allmänheten

mnkr	2024-09-30	2023-09-30	2024-06-30	2023-12-31
Lånefordringar stadie 1	103 247	101 094	101 931	101 118
Lånefordringar stadie 2	3 017	2 661	2 847	2 694
Lånefordringar stadie 3	810	942	806	957
Lånefordringar brutto	107 074	104 698	105 584	104 769
Avgår kreditförlustreserv	-14	-20	-14	-18
Lånefordringar netto	107 060	104 678	105 570	104 751
Upplysningar om förfallna lånefordringar brutto				
Förfallna lånefordringar 5 - 90 dagar	11	1	13	25
Förfallna lånefordringar mer än 90 dagar	279	293	250	355
Summa förfallna lånefordringar brutto	290	294	263	380

Lånefordringar brutto Januari-september 2024 mnkr	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	10 326	78	-17	10 388
Borttagna lånefordringar avseende amortering	-7 606	-267	-207	-8 079
Bortskrivna lånefordringar avseende konstaterade förluster			-4	-4
Överföring mellan stadie				
från 1 till 2	-1 287	1 287		-
från 1 till 3	-78		78	-
från 2 till 1	734	-734		-
från 2 till 3		-74	74	-
från 3 till 2		33	-33	-
från 3 till 1	39		-39	-
Utgående balans	103 247	3 017	810	107 074

Lånefordringar brutto Januari-december 2023 mnkr	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 lånefordringar 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-september 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	-1	-1	0	-2	-2	0
Återförda reserveringar avseende amortering	0	1	2	3	3	0
Bortskrivna reserv avseende konstaterade förluster	-	-	0	0	0	-
Förändring till följd av förändrad kreditrisk	2	1	1	3	3	0
Förändring till följd av förändrade modellantaganden och metoder	0	0	0	0	0	-
Överföring mellan stadie						
från 1 till 2	0	-3	0	-3	-3	0
från 1 till 3	0	0	-1	-1	-1	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	1	1	0
från 3 till 1	0	0	0	0	0	0
Utgående balans	-3	-6	-5	-14	-14	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

mnr	2024-09-30				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 statsskuldförbindelser m.m.	3 309			3 309	3 881			3 881
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	9 593			9 593	8 009			8 009
Derivat identifierade som säkringsinstrument								
Ränteswappar		1 076		1 076		1 400		1 400
Valutaränteswappar		475		475		447		447
Summa tillgångar värderade till verkligt värde	12 902	1 551	-	14 452	11 890	1 847	-	13 737
Derivat identifierade som säkringsinstrument								
Ränteswappar		1 390		1 390		1 822		1 822
Valutaränteswappar		20		20		22		22
Summa skulder värderade till verkligt värde	-	1 411	-	1 411	-	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 statsskuldförbindelser 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 Upplysningar om verkligt värde

mnr	2024-09-30		2023-12-31	
	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	135	135	0	0
Belåningsbara statsskuldförbindelser	3 309	3 309	3 881	3 881
Utlåning till kreditinstitut	326	326	218	218
Utlåning till allmänheten	107 060	108 706	104 751	105 912
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	9 593	9 593	8 009	8 009
Derivat	1 551	1 551	1 847	1 847
Summa tillgångar	121 973	123 620	118 706	119 867
Skulder och avsättningar				
Skulder till kreditinstitut	2 481	2 481	552	552
In- och upplåning från allmänheten	27 989	27 989	29 080	29 080
Emitterade värdepapper m.m.	81 703	81 429	78 750	78 261
Derivat	1 411	1 411	1 845	1 845
Efterställda skulder	602	602	602	593
Övriga skulder	79	79	412	412
Summa skulder	114 265	113 991	111 240	110 742

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.

Fyra alternativa nyckeltal har tagits bort sedan föregående delårsrapport; Bruttosoliditetsgrad, Kärnprimärkapitalrelation, Total kapitalrelation och Kreditförsämrade tillgångar netto. De tre första har tagits bort då dessa är mått som finns definierade i tillämpliga regler och det sista då det återfinns i sin helhet i not kreditförluster. Nyckeltalet anses därmed inte relevanta att presentera under alternativa nyckeltal.

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 3 2024	Kv 3 2023	Kv 2 2024	Jan-sep 2024	Jan-sep 2023	Helår 2023
Förändring utlåning till allmänheten	1 489	-121	494	2 309	-970	-897
Ingående balans utlåning till allmänheten	105 570	104 798	105 076	104 751	105 647	105 647
Förändring utlåning till allmänheten, %	1,4	-0,1	0,5	2,2	-0,9	-0,8
Räntenetto ackumulerat senaste 12 mån	1 111	1 250	1 138	1 111	1 250	1 230
Genomsnittlig utlåning till allmänheten senaste 12 mån	105 342	105 181	105 147	105 342	105 181	105 341
Räntemarginal rullande 12 mån, %	1,05	1,19	1,08	1,05	1,19	1,17
Förändring in- och upplåning från allmänheten	-529	1 048	-15	-1 091	5 966	5 584
Ingående balans in- och upplåning från allmänheten	28 518	28 414	28 533	29 080	23 496	23 496
Förändring in- och upplåning från allmänheten, %	-1,9	3,7	-0,1	-3,8	25,4	23,8
Kostnader före kreditförluster	-126	-124	-156	-436	-425	-589
Summa rörelseintäkter	274	303	265	824	929	1220
K/I-tal inklusive finansiella transaktioner	0,46	0,41	0,59	0,53	0,46	0,48
Kostnader före kreditförluster	-126	-124	-156	-436	-425	-589
Summa rörelseintäkter exklusive finansiella transaktioner	277	302	272	827	931	1234
K/I-tal exklusive finansiella transaktioner	0,46	0,41	0,58	0,53	0,46	0,48
Kreditförluster netto uppräknat på helår	3	-5	12	6	8	5
Genomsnittlig utlåning till allmänheten senaste 12 mån	105 342	105 181	105 147	105 342	105 181	105 341
Kreditförlustnivå, %¹⁾	-	-	-	-	-	-
Kreditförsämrade tillgångar netto	796	924	796	796	924	939
Utlåning till allmänheten	107 060	104 678	105 570	107 060	104 678	104 751
Kreditförsämrade tillgångar netto efter reserveringar som andel av utlåning, %	0,74	0,88	0,75	0,74	0,88	0,90
Resultat efter skatt						501
Genomsnittligt eget kapital senaste 12 mån						6 474
Räntabilitet på eget kapital, %						7,7
Resultat efter skatt						501
Antal aktier, miljoner						2
Resultat per aktie, kr²⁾						222,4

¹⁾ Utfall presenteras endast vid en negativ resultatpåverkan.

²⁾ Nyckeltalet finns definierat i IFRS



Granskningsrapport

Landshypotek Bank AB (publ)

Org nr 556500-2762

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av delårsrapporten för Landshypotek Bank AB (publ) per den 30 september 2024 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 *Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor*. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad i enlighet med IAS 34 och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Stockholm den 5 november 2024
KPMG AB

Dan Beitner
Auktoriserad revisor

Informationstillfällen 2024/2025

Landshypotek Banks rapporter kan hämtas på:

www.landshypotek.se/om-landshypotek

Bokslutskommuniké	30 januari 2025
Årsredovisning 2024	12 mars 2025
Bolagsstämma	29 april 2025

För ytterligare information

Johan Ericson
CFO
08 - 549 04 06

Per Lindblad
Vd
Nås via Johan Ericson

Landshypotek Bank AB (publ)

Org.nr 556500-2762
Box 14092
104 41 Stockholm
www.landshypotek.se



Landshypotek Bank