

Länsförsäkringar Bank

Delårsrapport januari–september 2021

Perioden i korthet, koncernen

- Rörelseresultatet ökade med 31 procent till 1 814 (1 385) Mkr och räntabiliteten på eget kapital stärktes till 10,4 (8,6) procent.
- Räntenettot minskade med 2 procent till 3 547 (3 624) Mkr.
- Rörelseintäkterna ökade 6 procent till 3 375 (3 195) Mkr.
- Rörelsekostnaderna ökade med 6 procent till 1 629 (1 540) Mkr.
- Kreditförlusterna uppgick netto till -67,6 (270,6) Mkr, vilket motsvarar en kreditförlustnivå på -0,02 (0,10) procent.
- Affärsvolymerna ökade 14 procent till 797,5 (700,9) Mdkr.
- Inlåningen ökade 9 procent till 144,0 (132,6) Mdkr. Utlåningen ökade 6 procent till 346,0 (327,5) Mdkr.
- Fondvolymen ökade 28 procent till 307,5 (240,8) Mdkr.
- Kärnprimärkapitalrelationen för Konsoliderad situation uppgick den 30 september 2021 till 15,0 (14,8*).
- Enligt Svenskt Kvalitetsindex kundnöjdhetsmätning för 2021 är Länsförsäkringar Bank fortsatt den ledande banken bland de stora aktörerna på marknaden avseende kundnöjdhet för privatkunder.

Uppgifterna inom parentes avser motsvarande period 2020.

* Avser 30 juni 2021.

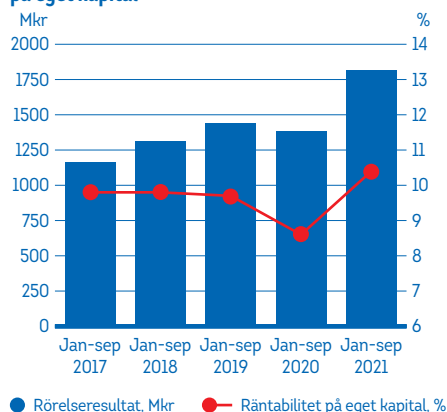
Vd-kommentar

Länsförsäkringar Bank fortsätter att utvecklas väl och vi rapporterar ett starkt resultat för perioden. Den totala tillväxten i bankaffären har varit god och affärsvolymerna ökar. Sparandesidan har utvecklats särskilt väl under året, även om fondvolymerna i viss mån påverkades av den mer volatila marknadsutvecklingen vi såg i september. Vi ser tydliga tecken på att samhället sakta börjar återgå till en mer normal vardag efter det att Folkhälsomyndigheten har lyft större delen av restriktionerna. Vi på Länsförsäkringar Bank har under pandemins gång haft ett stort fokus på att stötta och leverera trygghet till våra kunder samt erbjuda den höga service som kännetecknar vårt erbjudande via våra lokala länsförsäkringsbolag. Det är då glädjande att vi enligt SKIs kundnöjdhetsmätning för 2021 fortsätter att utmärka oss inom området och vi kan konstatera att Länsförsäkringar Bank är den ledande aktören i termer av kundnöjdhet för privatkunder bland de stora bankerna. För att säkerställa en hög kundnöjdhet och relevans för våra kunder kommer vi fortsätta att investera i vårt digitala erbjudande med bibehållen lokal prägel. Vi är även stolta över att vi i den stresstest av europeiska banker som den Europeiska Bankmyndigheten publicerade i juli är en av de mest motståndskraftiga institutionerna i Europa i det stressade scenariot.

Sven Eggefalk

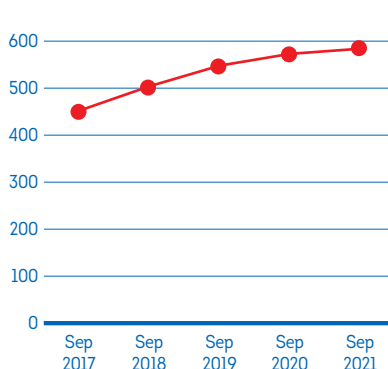
Vd Länsförsäkringar Bank

Rörelseresultat och räntabilitet på eget kapital



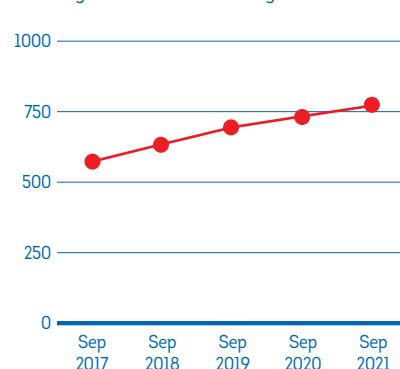
Kundutveckling

Huvudbankskunder, tusental



Kortutveckling

Kort utgivna av Länsförsäkringar Bank, tusental



Nyckeltal

Koncernen	Kv 3 2021	Kv 2 2021	Kv 3 2020	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	Helår 2020
Räntabilitet på eget kapital, %	9,9	9,7	9,3	10,4	8,6	8,5
Avkastning på totala tillgångar, %	0,42	0,42	0,38	0,45	0,35	0,35
Placeringsmarginal, %	1,06	1,09	1,16	1,10	1,17	1,18
K/I-tal före kreditförluster	0,48	0,50	0,48	0,48	0,48	0,49
Kärnprimärkapitalrelation, bankkoncernen, %	15,0	14,8	14,3	15,0	14,3	14,9
Primärkapitalrelation, bankkoncernen, %	16,9	16,7	15,2	16,9	15,2	16,9
Total kapitalrelation, bankkoncernen, %	19,2	19,0	17,6	19,2	17,6	19,3
Kärnprimärkapitalrelation, konsoliderad situation*, %	15,0	14,8	16,4	15,0	16,4	16,7
Primärkapitalrelation, konsoliderad situation*, %	16,9	16,7	17,0	16,9	17,0	17,7
Total kapitalrelation, konsoliderad situation*, %	19,2	19,0	18,4	19,2	18,4	19,1
Andel kreditförsämrade lånefordringar (stadie 3), %	0,21	0,21	0,18	0,21	0,18	0,22
Reserveringsgrad lånefordringar stadie 1, %	0,03	0,03	0,05	0,03	0,05	0,05
Reserveringsgrad lånefordringar stadie 2, %	1,39	1,62	3,17	1,39	3,17	2,78
Reserveringsgrad lånefordringar stadie 3, %	37,7	37,8	37,2	37,7	37,2	35,2
Reserveringsgrad lånefordringar stadie 3, inkl. innehållen länsbolagsersättning, %	42,3	42,6	43,0	42,3	43,0	39,9
Kreditförlustnivå, %	0,01	-0,01	0,04	-0,02	0,10	0,09

* Per den 30 juni 2021 utgår den konsoliderade situationen av Länsförsäkringar Bank med dotterbolag (Bankkoncernen).

Resultaträkning, kvartal

Koncernen, Mkr	Kv 3 2021	Kv 2 2021	Kv 1 2021	Kv 4 2020	Kv 3 2020
Räntenetto	1180,8	1171,6	1194,7	1221,8	1201,0
Provisionsnetto	-60,7	-72,5	-100,4	-127,2	-173,3
Nettoresultat av finansiella poster	17,2	4,3	22,2	-15,5	15,0
Övriga rörelseintäkter	5,0	7,8	5,0	3,8	4,5
Summa rörelseintäkter	1142,3	1111,4	1121,7	1083,0	1047,3
Personalkostnader	-160,9	-192,0	-177,1	-154,8	-145,7
Övriga kostnader	-382,2	-366,3	-350,3	-414,2	-354,9
Summa rörelsekostnader	-543,1	-558,3	-527,3	-569,0	-500,5
Resultat före kreditförluster	599,2	553,2	594,3	514,0	546,7
Kreditförluster, netto	-12,5	11,5	68,6	-55,0	-38,4
Rörelseresultat	586,8	564,6	662,9	459,0	508,4

Under kvartalet fortsatte den ekonomiska återhämtningen och den globala tillväxten är alltså stark. Den successiva återöppningen av ekonomin i Europa har lett till en mycket stark tillväxt i Eurozonen samtidigt som den amerikanska ekonomin fortsätter att visa styrka. Tillväxtekonomierna drabbades av en fortsatt hög smittspridning och flera av dessa länder har påverkats av omfattande restriktioner. Undantaget är Kina där återhämtningen är tydlig men där konsekvenserna av den kraftiga kreditexpansionen nu blir synliga. De finansiella marknaderna i Asien präglas av osäkerhet då Kinas näst största fastighetsutvecklare, Evergrande, befinner sig nära en konkurs vilket riskerar att ge spridningseffekter till sektorn i stort men också till övriga delar av den kinesiska ekonomin och även globalt.

I Europa växer både industri- och tjänstesektorn vilket leder till en återhämtning på arbetsmarknaden. Tillväxten i USA fortsätter att vara god men den börjar sannolikt nu nå sin topp efter att tillväxten har varit överraskande positiv under flera kvartal.

Den kraftiga efterfrågan i världsekonomin och utbudsbegränsningar har lett till en stark uppgång i råvarupriserna. Detta har en direkt påverkan på energipriserna som därmed har bidragit till högre inflation. Centralbankerna har varit tydliga med att dessa effekter bedöms vara tillfälliga och att penningpolitiska stimulanser kommer att fin-

nas kvar för att stödja återhämtningen i ekonomin. Högre inflation tillsammans med en snabb återhämtning av ekonomin har dock medfört att den amerikanska centralbanken, Fed, har börjat signalera en nedtrappning av tillgångsköpen och att styrräntan kan komma att höjas något snabbare än som vad som tidigare förväntats.

Utvecklingen på de finansiella marknaderna har under det tredje kvartalet präglats av ökad volatilitet. Längre räntor har stigit sedan framförallt Fed, men även i viss mån andra centralbanker, signalerat en något mindre expansiv penningpolitik framöver. Aktiemarknaderna utvecklades under slutet av kvartalet svagare efter en mycket stark utveckling under de första 8 månaderna 2021. En oro kring tillväxten, högre inflation, mindre expansiv penningpolitik och osäkerhet kring den finansiella stabiliteten i Kina är några faktorer som ligger bakom nedgången. De ledande börsindexen var efter en svag avslutning i september i princip oförändrade under kvartalet. MSCI världsindeks minskade marginellt med -0,35 procent medan amerikanska S&P500 steg med 0,23 procent under kvartalet. Inklusive utdelningar steg Stockholmsbörsen med 0,94 procent under kvartalet.

I Sverige har tillväxten varit fortsatt stark samtidigt som arbetslösheten ligger på en högre nivå än väntat. Inkommande arbetslöshetsdata har dock varit mer positiva

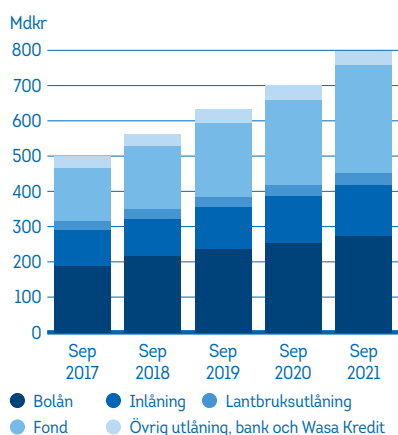
under de senaste månaderna. Riksbanken fortsätter att trappa ner tillgångsköpen enligt plan men styrräntan bedöms ligga oförändrad under en lång tid framöver. De långa obligationsräntorna har stigit i september och en tioårig svensk statsobligation har exempelvis gått upp med 16 räntepunkter under september. Skillnaden mellan bostadsobligationer och statsobligationer fortsätter att vara stabil och ligger på en låg nivå. Inflationen har ökat, men en expansiv penningpolitik kommer att behövas för att ge stöd till arbetsmarknaden. Utvecklingen på bostadsmarknaden har varit fortsatt stabil och bostadspriserna har efter en säsongsbetonad nedgång under juli åter stigit under den senare delen av kvartalet. Prisutvecklingen på den svenska bostadsmarknaden har varit stark under 2021 och sedan årsskiftet har HOX-indexet stigit med 10,5 procent.

Januari–september 2021 jämfört med januari–september 2020, koncernen

Affärsvolym

Affärsvolymerna ökade med 14 procent eller med 96,6 Mdkr till 797,5 (700,9) Mdkr. Utlåningen ökade med 6 procent eller 18,5 Mdkr till 346,0 (327,5) Mdkr med fortsatt hög kreditkvalitet. Utlåningen i Länsförsäkringar Hypotek ökade med 8 procent eller 20,3 Mdkr till 273,6 (253,3) Mdkr. Utlåningen i Wasa Kredit ökade med 1 procent till 25,3 (25,1) Mdkr. Inlåningen ökade med 9 procent eller 11,4 Mdkr till 144,0 (132,6) Mdkr. Fondvolymen ökade med 28 procent eller 66,7 Mdkr till 307,5 (240,8) Mdkr.

Affärsvolym



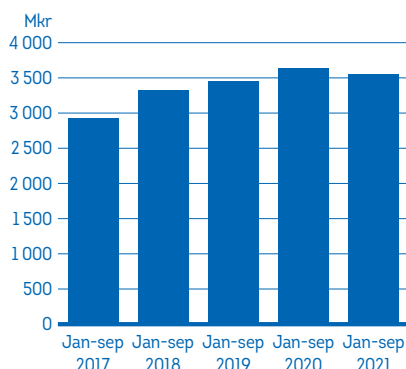
Kunder

Antalet kunder med Länsförsäkringar som huvudbank uppgick till 583 000 (579 000). Bland de kunder som har banken som huvudbank är 91 procent sedan tidigare försäkringskunder i Länsförsäkringar. Antalet bankkort utgivna av Länsförsäkringar Bank ökade 5 procent till 761 000 (723 000).

Resultat och lönsamhet

Rörelseresultatet ökade med 31 procent till 1 814 (1 385) Mkr. Ökningen förklaras främst av en god utveckling i bankaffären samt av lägre kreditförluster till följd av mer positiva makroekonomiska scenarier. Placeringsmarginalen uppgick till 1,10 (1,17) procent. Räntabiliteten på eget kapital stärktes till 10,4 (8,6) procent.

Räntenetto



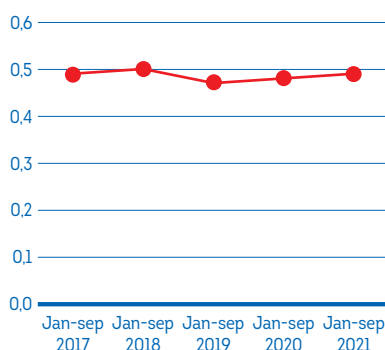
Intäkter

Rörelseintäkterna ökade med 6 procent till 3 375 (3 195) Mkr hänförligt till högre provisionsintäkter och nettoresultat av finansiella poster. Räntenettet minskade med 2 procent till 3 547 (3 624) Mkr till följd av något lägre utlåningsmarginaler. Nettoresultat av finansiella poster uppgick till 43,7 (-12,9) Mkr. Det underliggande provisionsnettot, exklusive utbetalda länsbolagsersättningar, hade en fortsatt stark utveckling och ökade med 30 procent till 973,4 (748,8) Mkr. Provisionsnettot uppgick till -233,6 (-431,6) Mkr.

Kostnader

Rörelsekostnaderna ökade med 6 procent till 1 629 (1 540) Mkr. Kostnadsökningstakten är lägre i jämförelse med motsvarande period föregående år. Ökningen är främst hänförlig till IT-satsningar och AML-relaterade kostnader. K/I-talet före kreditförluster uppgick till 0,48 (0,48) och K/I-talet efter kreditförluster uppgick till 0,46 (0,57).

K/I-tal före kreditförluster



Kreditförluster

Kreditkvaliteten i låneportföljen är fortsatt mycket hög och kreditförlusterna i bankkoncernen är låga. Med anledning av förbättrade makroekonomiska scenarier för beräkningen

av förväntade kreditförluster har en stor del av ökningen av kreditförlustreserveringar som uppstod under 2020 återförts.

Sammanlagt uppgick kreditförlusterna under perioden netto till -67,6 (270,6) Mkr, vilket motsvarar en kreditförlustnivå på -0,02 (0,10) procent.

Kreditförsämrade lånefordringar (stadie 3) före reserveringar uppgick till 1 199,9 Mkr, vilket motsvarar en andel kreditförsämrade lånefordringar om 0,21 procent. Förlustreserven avseende kreditförsämrade lånefordringar uppgick till 452,5 Mkr. Reserveringsgraden för kreditförsämrade lånefordringar uppgick till 37,7 procent. Utöver detta innehålls 55,4 Mkr av länsbolagsersättningarna avseende kreditförsämrade lånefordringar*. Inklusive de innehållna länsbolagsersättningarna uppgick kreditförlustreserven för kreditförsämrade lånefordringar totalt till 507,8 Mkr. Reserveringsgraden för kreditförsämrade lånefordringar, inklusive innehållna länsbolagsersättning, uppgick till 42,3 procent och den totalt redovisade förlustreserven uppgick till 716,2 Mkr varav 81,4 Mkr avser innehållna länsbolagsersättningar*.

Kreditförlustreserv, stadie 3

Mkr	2021-09-30	2020-09-30
Utlåning till allmänheten	346 034	327 450
Kreditförsämrade lånefordringar (stadie 3)	1 199,9	928,8
Total förlustreserv avseende kreditförsämrade lånefordringar (stadie 3), inkl. innehållna länsbolagsersättning	507,8	399,6
varav förlustreserv avseende kreditförsämrade lånefordringar (stadie 3)	452,5	345,1
varav innehållna länsbolagsersättning avseende kreditförsämrade lånefordringar (stadie 3)	55,4	54,5

För ytterligare information avseende kreditförluster och kreditförsämrade lånefordringar se noterna 1, 6, 7 och 8.

* I enlighet med avräkningsmodellen hänförlig till länsförsäkringsbolagens åtaganden för genererade affärer.

Inlåning och sparande

Inlåning från allmänheten ökade med 9 procent eller 11,4 Mdkr till 144,0 (132,6) Mdkr. Merparten av inlåningen utgörs av hushållsinlåning. Marknadsandelen avseende hushållsinlåning ökade enligt SCBs statistik till 5,3 (5,2) procent per den 31 augusti 2021. Företagsinlåningen uppgick till 15,1 (13,6) Mdkr. Antalet inlåningskonton ökade med 5 pro-

cent. Fondvolymen ökade med 28 procent eller 66,7 Mdkr, till 307,5 (240,8) Mdkr hänförligt till positiva värdeförändringar samt goda inflöden i fondaffären.

Utlåning

All utlåning sker i Sverige och i svenska kronor samt med en god geografisk spridning. Utlåningen till allmänheten ökade med 6 procent eller 18,5 Mdkr till 346,0 (327,5) Mdkr och fortsätter att hålla en god kreditkvalitet. Utlåningen i Länsförsäkringar Hypotek ökade med 8 procent eller 20,3 Mdkr till 273,6 (253,3) Mdkr. Bostadsutlåningens andel av den totala utlåningsportföljen uppgick till 79 (77) procent. Den viktade genomsnittliga belåningsgraden i bankkoncernens bolåneportfölj uppgick till 56 (61) procent. Marknadsandelen avseende bostadsutlåning stärktes enligt SCBs statistik till 7,1 (7,0) procent per den 31 augusti 2021. Lantbruksutlåningen ökade med 5 procent till 32,9 (31,3) Mdkr. Lantbruksutlåningen består främst av botenlån till familjeägda lantbruk och det genomsnittliga engagemanget är lågt och uppgick till 2,4 (2,4) Mkr. Bottenlån för lantbruksfastigheter ökade till 31,6 (29,9) Mdkr, motsvarande 96 (95) procent av lantbruksutlåningen. Utlåningen i Wasa Kredit ökade med 1 procent till 25,3 (25,1) Mdkr.

Utlåningsportfölj, procentuell fördelning

Produktfördelning, %	2021-09-30	2020-09-30
Bolån	78,9	77,5
Lantbruk	9,5	9,6
Flerbostadsfastigheter	2,6	2,3
Leasing & Avbetalning	5,4	5,6
Blancolån	2,6	2,8
Övrigt*	1,0	2,2
TOTALT	100	100

* Inklusive placeringar hos Riksgälden

Fördelning av bostadsutlåning i bankkoncernen på belåningsgrad**

Kapitalfordran	Total	
Belåningsgrad	Volym, Mkr	Andel, %
0-50%	231 673	84,9%
51-60%	22 906	8,4%
61-70%	12 418	4,6%
71-75%	3 035	1,1%
75%+	2 722	1,0%
TOTALT	272 754	100%

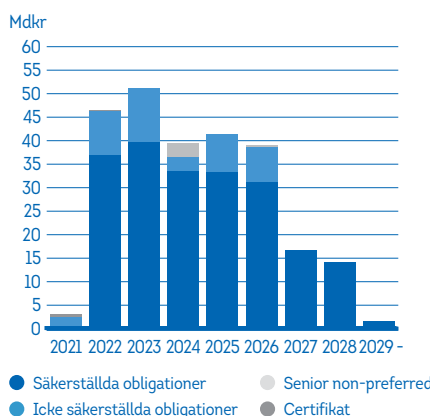
** Avser utlåning med villa, bostadsrätt och fritidshus som säkerhet per den 30 september 2021.

Upplåning

Koncernen har en låg refinansieringsrisk och en välfördelad förfallostruktur. Emitterade värdepapper ökade med 10 procent eller 22,1 Mdkr till nominellt 252,5 (230,4) Mdkr, varav säkerställda obligationer uppgick till 207,2 (189,4) Mdkr, icke säkerställd långfristig upplåning uppgick till 44,5 (39,3), Mdkr och kortfristig upplåning uppgick till 0,9 (1,7) Mdkr. Genomsnittlig återstående löptid för den långfristiga upplåningen uppgick den 30 september 2021 till 3,2 (3,2) år. Under perioden emitterades säkerställda obligationer med en volym uppgående till nominellt 35,8 (27,6) Mdkr. Återköpta säkerställda obligationer uppgick till nominellt 4,5 (7,1) Mdkr och förfall av säkerställda obligationer uppgick till nominellt 19,5 (13,4) Mdkr. Länsförsäkringar Bank emitterade under perioden icke säkerställda obligationer om nominellt 11,2 (7,8) Mdkr samtidigt som förfall uppgick till nominellt 6,5 (5,0) Mdkr.

Den sammanlagda volymen av utestående senior non-preferred uppgick per den 30 september 2021 till 3,5 Mdkr. I september emitterade Länsförsäkringar Hypotek en 7 årig Euro benchmark säkerställd obligation med nominellt belopp om EUR 500 miljoner.

Förfallostruktur

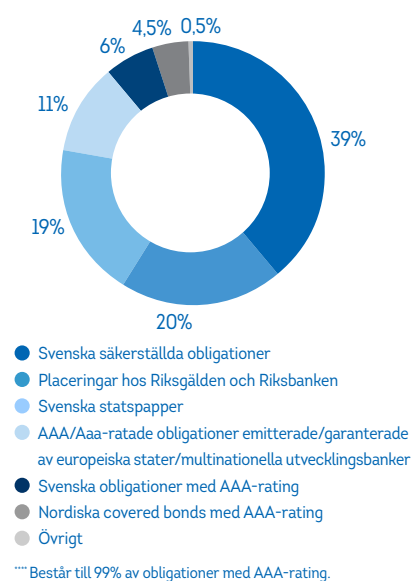


Likviditet

Den 30 september 2021 uppgick likviditetsreserven till 75,8 (65,7) Mdkr. Likviditetsreserven är placerad i värdepapper med mycket hög kreditkvalitet och som är belåningsbara hos Riksbanken och i förekommande fall i ECB. Genom att utnyttja likviditetsreserven kan kontrakterade åtaganden mötas i två år utan ny upplåning på kapitalmarknaden. Likviditetstäkningsgraden (LCR) för Konsoliderad situation per den 30 september 2021 uppgick till 290 (270) procent. Stabil nettofinansieringskvot (NSFR) för Konsoliderad situation uppgick per 30 september 2021 till 131 (131) procent***.

*** Beräkningen baseras på en tillämpning av regelverkskraven enligt kommande uppdatering av kapitaltäkningsförfordningen.

Likviditetsreserv****



**** Består till 99% av obligationer med AAA-rating.

Rating

Länsförsäkringar Banks kreditbetyg är A/Stable från Standard & Poor's och A1/Stable från Moodys. Länsförsäkringar Hypoteks säkerställda obligationer har högsta kreditbetyg, Aaa från Moody's och AAA/Stable från Standard & Poor's.

Rating

Bolag	Institut	Långfristig rating	Kortfristig rating
Länsförsäkringar Bank	Standard & Poor's	A/Stable	A-1(K-1)
Länsförsäkringar Bank	Moody's	A1/Stable	P-1
Länsförsäkringar Hypotek [†]	Standard & Poor's	AAA/Stable	-
Länsförsäkringar Hypotek [†]	Moody's	Aaa	-

[†] Avser bolagets säkerställda obligationer.

Kapitaltäckning Konsoliderad situation¹

Efter den genomförda fusionen under kvartal två mellan Länsförsäkringar AB och Länsförsäkringar SAK omfattar den konsoliderade situationen Länsförsäkringar Bank AB med dotterbolag, det vill säga bankkoncernen.

Konsoliderad situation (Mkr)	2021-09-30	2021-06-30
IRK metoden	39 016	39 161
hushållsexponeringar	30 112	30 454
företagsexponeringar	8 904	8 706
Schablonmetoden	11 075	11 654
Operativa risker	6 038	6 038
Ytterligare krav	57 632	56 873
REA totalt	114 226	114 261
Kärnprimärkapital	17 158	16 879
Primärkapital	19 358	19 079
Totalt kapital	21 948	21 669
Kärnprimärkapitalrelation	15,0%	14,8%
Primärkapitalrelation	16,9%	16,7%
Total kapitalrelation	19,2%	19,0%
Riskbaserat kapitalkrav		
Kapitalbaskrav (Pelare 1)	9 138	9 141
Pelare 2-krav (P2R)	0	0
Kombinerat buffertkrav	2 856	2 857
Pelare 2-vägledning (P2G)	0	0
Total lämplig kapitalbasnivå	11 994	11 998
Riskbaserat kapitalkrav som andel av REA		
Kapitalbaskrav (Pelare 1)	8,0%	8,0%
Pelare 2-krav (P2R)	0,0%	0%
Kombinerat buffertkrav	2,5%	2,5%
Pelare 2-vägledning (P2G)	0,0%	0%
Total lämplig kapitalbasnivå	10,5%	10,5%

Kärnprimärkapitalrelationen i Konsoliderad situation uppgick till 15,0 (14,8) procent. Den 30 september 2021 uppgick det totala riskexponeringsbeloppet (REA) till 114 226 (114 261) Mkr i den konsoliderade situationen. Trots volymökningar har REA för IRK minskat med 145 Mkr till följd av bland annat årlig marknadsvärdesuppdatering avseende säkerheter för bostadsutlåning. Total REA har under kvartalet minskat med 35 Mkr. Kreditkvaliteten i utlåningen är fortsatt god.

Kärnprimärkapitalet uppgick till 17 158 (16 879) Mkr, en ökning med 279 Mkr till följd av genererad vinst.

Internt bedömt kapitalbehov och buffertkrav

CRDV har nu införts och Finansinspektionen har vidare utfärdat uppdaterade föreskrifter för kapitaltäckningsupplysningar. För ökad tydlighet presenteras internt bedömt kapitalbehov även per den 30 september 2021 även om kravet på detta har utgått. Per den 30 september 2021 uppgick det internt bedömda kapitalbehovet för Konsoliderad situation till 10 982 Mkr (10 918 Mkr), vilket

består av minimikapitalkravet enligt Pelare 1 och kapitalbehov för risker hanterade inom Pelare 2. Det internt bedömda kapitalbehovet beräknas med utgångspunkt i de metoder och modeller som använts för att beräkna kapitalkravet inom ramen för Pelare 1. Avseende Pelare 2-risker används interna modeller.

Under 2021 utför Finansinspektionen ing- en översyns- och utvärderingsprocess avse- ende Länsförsäkringar Bank i Konsoliderad situation. Detta medför att det inte föreligger något formellt beslutat pelare 2-krav (P2R) samt pelare 2-vägledning (P2G) för Konsoli- derad situation per den 30 september 2021.

Kapitalkonserveringsbuffertkravet upp- gick per den 30 september 2021 till 2 856 Mkr (2,5% av REA) samt total lämplig kapitalbas- nivå uppgick till 11 994 Mkr (10,5% av REA) i Konsoliderad situation.

Bruttosoliditetsgraden i Konsoliderad si- tuation uppgick per 30 september 2021 till 4,3 (4,3) procent. Formellt beslutat pelare 2-krav (P2R) samt pelare 2-vägledning (P2G) som avser bruttosoliditet för Konsoliderad situation uppgick per den 30 september 2021 till 0 Mkr (0%) då dessa ännu inte är besluta- de av Finansinspektionen. Kapitalbaskrav och total lämplig kapitalbasnivå för bruttosolidi- tet i Konsoliderad situation uppgick per 30 september 2021 båda till 3,0 (3,0) procent.

Kapitaltäckning Moderbolaget¹

Moderbolaget (Mkr)	2021-09-30	2021-06-30
IRK metoden	10 330	10 463
hushållsexponeringar	5 746	6 018
företagsexponeringar	4 584	4 445
Schablonmetoden	14 343	14 757
Operativa risker	2 225	2 225
Ytterligare krav	4 432	4 216
REA totalt	31 640	32 043
Kärnprimärkapital	8 635	8 799
Primärkapital	10 835	10 999
Totalt kapital	13 425	13 589
Kärnprimärkapitalrelation	27,3%	27,5%
Primärkapitalrelation	34,2%	34,3%
Total kapitalrelation	42,4%	42,4%
Riskbaserat kapitalkrav		
Kapitalbaskrav (Pelare 1)	2 531	2 563
Pelare 2-krav (P2R)	0	0
Kombinerat buffertkrav	791	801
Pelare 2-vägledning (P2G)	0	0
Total lämplig kapitalbasnivå	3 322	3 364
Riskbaserat kapitalkrav som andel av REA		
Kapitalbaskrav (Pelare 1)	8,0%	8,0%
Pelare 2-krav (P2R)	0,0%	0,0%
Kombinerat buffertkrav	2,5%	2,5%
Pelare 2-vägledning (P2G)	0,0%	0,0%
Total lämplig kapitalbasnivå	10,5%	10,5%

Kärnprimärkapitalrelationen i moderbolaget uppgick till 27,3 (27,5) procent. Den 30 sep- tember 2021 uppgick det totala riskexpone- ringsbeloppet (REA) till 31 640 (32 043) Mkr i moderbolaget. REA har under kvartalet minskat med 403 Mkr. Kreditkvaliteten i utlå- ningen är fortsatt god.

Riskbaserat kapitalkrav och buffertkrav

Formellt beslutat pelare 2-krav (P2R) samt pelare 2-vägledning (P2G) för moderbolaget uppgick båda per den 30 september 2021 till 0 Mkr (0% av REA) då dessa ännu inte är be- slutade av Finansinspektionen.

Kapitalkonserveringsbuffertkravet upp- gick per den 30 september 2021 till 791 Mkr (2,5% av REA) samt total lämplig kapitalbas- nivå uppgick till 3 322 Mkr (10,5% av REA) i moderbolaget.

Bruttosoliditetsgraden i moderbolaget uppgick per 30 september 2021 till 8,1 (8,1) procent. Formellt beslutat pelare 2-krav (P2R) samt pelare 2-vägledning (P2G) som avser bruttosoliditet för moderbolaget upp- gick per den 30 september 2021 till 0 Mkr (0%) då dessa ännu inte är beslutade av Fi- nansinspektionen. Kapitalbaskrav och total lämplig kapitalbasnivå för bruttosoliditet i moderbolaget uppgick båda per 30 septem- ber 2021 till 3,0 (3,0) procent.

För mer information om kapitaltäckning- en, se not 12.

1) Jämförelseperioden avser 2021-06-30. Periodisk information enligt Finansinspektionens föreskrifter om tillsynsrapport och kapitalbuffertar, (FFFS 2014:12) och hantering och offentliggörande av likviditetsrisker (FFFS 2010:7) lämnas i detta avsnitt, avsnittet om upplåning och likviditet samt i not 12.

Ränterisk

En höjning av marknadsräntorna med en procentenhet skulle den 30 september 2021 ha medfört en förändring av värdet på ränte- bärande tillgångar och skulder, inklusive de- rivat, med -404,8 (-302,2) Mkr.

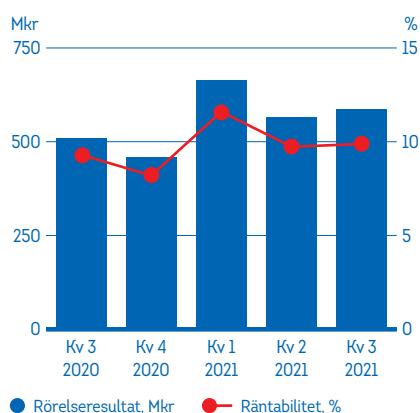
Risker och osäkerhetsfaktorer

Verksamheten kännetecknas av en låg risk- profil. Bankkoncernen är exponerad mot ett antal risker, som främst består av kreditrisker, refinansieringsrisker, marknadsrisker, cyber- risker samt risker relaterade till bankens arbete för att motverka penningtvätt och finansiering av terrorism. Det makroekonomiska läget i Sverige är avgörande för kreditriskerna då all utlåning är i Sverige. Marknadsriskerna utgörs främst av ränterisker. Kreditförlusterna är fort- satt låga och verksamhetens refinansiering fungerade väl under perioden. Riskerna och osäkerheterna relaterade till covid-19 har succesivt minskat under året men är fortsatt under bevakning. En mer utförlig beskrivning av risker finns i årsredovisningen 2020.

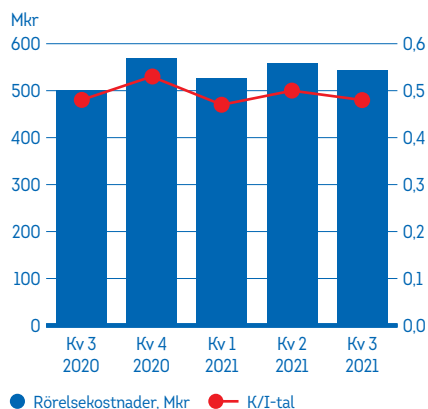
Tredje kvartalet 2021 jämfört med andra kvartalet 2021

Rörelseresultatet ökade med 4 procent till 586,8 (564,6) Mkr och räntabiliteten på eget kapital uppgick till 9,9 (9,7) procent. Rörelseintäkterna ökade med 3 procent till 1 142 (1 111) Mkr. Räntenettet uppgick till 1 181 (1 172) Mkr. Placeringsmarginalen uppgick till 1,06 (1,09) procent. Provisionsintäkterna uppgick till 492,6 (463,0) Mkr och provisionskostnaderna uppgick till 553,3 (535,5) Mkr. Provisionsnettot uppgick till -60,7 (-72,5) Mkr. Nettoresultat av finansiella poster uppgick till 17,2 (4,3) Mkr. Rörelsekostnaderna minskade med 3 procent till 543,1 (558,3) Mkr. K/I-talet före kreditförluster uppgick till 0,48 (0,50). Kreditförlusterna uppgick netto till 12,5 (-11,5) Mkr.

Rörelseresultat och räntabilitet



Rörelsekostnader och K/I-tal



Övriga händelser

I juli publicerades resultatet från den Europeiska bankmyndighetens (EBA) stresstest av den europeiska banksektorn, i vilket Länsförsäkringar Bank deltog för första gången. Utfallet var för Länsförsäkringar Banks del mycket starkt och visar att Länsförsäkringars bankverksamhet är välkapitaliserad samt har motståndskraft och förmåga att klara av ett kraftigt försämrat marknadsläge. I det stressade scenariot är påverkan på Länsförsäkringar Banks kärnprimärkapitalrelation begränsad och utfallet är i den absoluta toppen bland samtliga deltagande europeiska banker.

Händelser efter periodens utgång

Inga väsentliga händelser har skett efter periodens utgång.

Moderbolaget

Januari-september 2021 jämfört med januari-september 2020

Utlåning till allmänheten uppgick till 47,1 (49,1) Mdkr. Inlåning från allmänheten ökade med 9 procent till 144,8 (133,3) Mdkr. Emitterade värdepapper ökade med 9 till 45,5 (41,8) Mdkr. Rörelseresultatet ökade med 19 procent till 127,7 (107,4) Mdkr. Räntenettot minskade med 10 procent till 953,0 (1 064) Mkr. Rörelseintäkterna ökade med 6 procent till 1 209 (1 144) Mkr. Provisionsintäkterna ökade med 21 procent till 556,0 (461,0) Mkr.

Provisionskostnaderna minskade med 15 procent till 414,5 (485,3) Mkr. Rörelsekostnaderna uppgick till 1 086 (1 028) Mkr. Kreditförlusterna uppgick netto till -5,1 (8,3) Mkr, vilket motsvarar en kreditförlustnivå på -0,00 (0,00) procent. Moderbolagets risker och osäkerhetsfaktorer sammanfaller med Bankkoncernens i enlighet med beskrivningen på sida 6.

Mkr	2021-09-30	2020-09-30
Balansomslutning	218 869	207 729
Utlåningsvolym	47 136	49 093
Räntenetto	953	1 064
Kreditförluster	-5	8
Rörelseresultat	128	107

Dotterbolagen

Januari-september 2021 jämfört med januari-september 2020

Länsförsäkringar Hypotek

Utlåningen i Länsförsäkringar Hypotek ökade med 8 procent eller 20,3 Mdkr till 273,6 (253,3) Mdkr. Bolån upp till 75 procent av marknadsvärdet vid lånetillfället placeras i Länsförsäkringar Hypotek och eventuella resterande delar i moderbolaget. Rörelseresultatet ökade med 3 procent till 1 064 (1 029) Mkr och förklaras främst av ett ökat räntenetto. Räntenettot ökade med 3 procent till 2 005 (1 950) Mkr hänförligt till ökade volymer. Rörelsekostnaderna minskade 2 procent till 97,6 (100,1) Mkr. Kreditförlusterna uppgick netto till -3,8 (1,9) Mkr, vilket motsvarar en kreditförlustnivå på -0,00 (0,00) procent. Antalet bolånekunder uppgick till 294 000.

Mkr	2021-09-30	2020-09-30
Balansomslutning	289 629	277 196
Utlåningsvolym	273 621	253 251
Räntenetto	2 005	1 950
Kreditförluster	-4	2
Rörelseresultat	1 064	1 029

Wasa Kredit

Wasa Kredits utlåningsvolym ökade med 1 procent till 25,3 (25,1) Mdkr. Rörelseresultatet uppgick till 367,2 (87,9) Mkr. Förändringen förklaras främst av lägre kreditförluster, där en stor del av ökningen av kreditförlustreserveringar som uppstod under 2020 har återförts, med anledning av förbättrade makroekonomiska scenarier för beräkningen av förväntade kreditförluster. Räntenettot uppgick till 589,2 (610,2) Mkr. Rörelsekostnaderna uppgick till 396,4 (371,3) Mkr. Kreditförlusterna, netto, uppgick till -55,2 (259,3) Mkr. Reserveringsgraden för kreditförsämrade lånefordringar uppgick till 64,2 procent medan den totala reserveringsgraden uppgick till 2,4 procent. Arbetet med att utvärdera en alternativ hantering av delar av de fordringar inom Wasa Kredit som hanteras av den interna inkasso-funktionen fortskri-

Mkr	2021-09-30	2020-09-30
Balansomslutning	26 275	26 026
Utlåningsvolym	25 278	25 106
Räntenetto	589	610
Kreditförluster	-55	259
Rörelseresultat	367	88

Länsförsäkringar Fondförvaltning

Fondvolymen ökade med 28 procent eller 66,7 Mdkr, till 307,5 (240,8) Mdkr hänförligt till ökade inflöden i fondaffären och positiva värdeförändringar. Rörelseresultatet ökade med 52 procent till 252,0 (161,8) Mkr. Provisionsnettot ökade med 35 procent till 407,1 (302,3) Mkr. Fonderbjudandet sker i 39 investeringsfonder under eget varumärke med olika placeringsinriktning samt via fondtorg med externa fonder. Förvaltnad volym under eget varumärke uppgår till 271,2 (212,3) Mdkr.

Mkr	2021-09-30	2020-09-30
Balansomslutning	1 347	1 020
Fondvolym	307 515	240 834
Nettoflöde	13 047	8 602
Provisionsnetto	407	302
Rörelseresultat	252	162

Resultaträkning - Koncernen

Mkr	Not	Kv 3 2021	Kv 2 2021	Förändring	Kv 3 2020	Förändring	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	Förändring	Helår 2020
Ränteintäkter		1 532,6	1 540,6	-1%	1 632,6	-6%	4 588,6	4 978,0	-8%	6 544,7
Räntekostnader		-351,8	-369,1	-5%	-431,6	-18%	-1 041,5	-1 354,3	-23%	-1 699,3
Räntenetto	3	1 180,8	1 171,6	1%	1 201,0	-2%	3 547,1	3 623,6	-2%	4 845,4
Erhållna utdelningar		0,0	0,3		0,1		0,4	0,4		0,5
Provisionsintäkter		492,6	463,0	6%	391,9	26%	1 379,2	1 135,2	21%	1 548,6
Provisionskostnader		-553,3	-535,5	3%	-565,2	-2%	-1 612,8	-1 566,8	3%	-2 107,4
Provisionsnetto	4	-60,7	-72,5	-16%	-173,3	-65%	-233,6	-431,6	-46%	-558,8
Nettoresultat av finansiella poster	5	17,2	4,3		15,0	15%	43,7	-12,9		-28,4
Övriga rörelseintäkter		5,0	7,8	-36%	4,5	11%	17,8	15,9	12%	19,7
Summa rörelseintäkter		1 142,3	1 111,4	3%	1 047,3	9%	3 375,4	3 195,4	6%	4 278,4
Personalkostnader		-160,9	-192,0	-16%	-145,7	10%	-530,0	-481,2	10%	-636,0
Övriga administrationskostnader		-318,8	-304,3	5%	-303,1	5%	-913,5	-902,0	1%	-1 265,8
Summa administrationskostnader		-479,7	-496,3	-3%	-448,8	7%	-1 443,6	-1 383,2	4%	-1 901,8
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-63,4	-62,0	2%	-51,8	22%	-185,1	-156,9	18%	-207,3
Summa rörelsekostnader		-543,1	-558,3	-3%	-500,5	9%	-1 628,7	-1 540,1	6%	-2 109,1
Resultat före kreditförluster		599,2	553,2	8%	546,7	10%	1 746,7	1 655,3	6%	2 169,3
Kreditförluster, netto	6	-12,5	11,5		-38,4	-67%	67,6	-270,6		-325,5
Rörelseresultat		586,8	564,6	4%	508,4	15%	1 814,3	1 384,8	31%	1 843,8
Skatt		-121,7	-117,5	4%	-115,1	6%	-374,7	-312,0	20%	-404,4
Periodens resultat		465,0	447,1	4%	393,3	18%	1 439,6	1 072,8	34%	1 439,4

Rapport över totalresultat i sammandrag - Koncernen

Mkr	Kv 3 2021	Kv 2 2021	Förändring	Kv 3 2020	Förändring	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	Förändring	Helår 2020
Periodens resultat	465,0	447,1	4%	393,3	18%	1 439,6	1 072,8	34%	1 439,4
Övrigt totalresultat									
Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat									
Kassaflödessäkringar	37,5	-4,5		-19,6		74,3	-56,9		-109,7
Förändring i verkligt värde på skuldinstrument som värderas till verkligt värde över övrigt totalresultat	28,4	-11,0		66,6	-57%	5,7	22,5	-75%	93,7
Skatt hänförlig till poster som omförts eller kan omföras till periodens resultat	-13,6	3,2		-10,1	35%	-16,5	7,4		0,9
Summa	52,3	-12,3		36,9	42%	63,5	-27,0		-15,1
Poster som inte kan omföras till periodens resultat									
Förändring i verkligt värde på egetkapitalinstrument som värderas till verkligt värde över övrigt totalresultat	0,4	-0,8		0,6	-33%	-9,7	2,9		1,2
Skatt hänförlig till poster som inte kan omföras till periodens resultat	0,0	0,1		-0,3		-0,2	-0,5	-60%	-0,2
Summa	0,4	-0,7		0,3		-9,9	2,4		1,0
Periodens övriga totalresultat, netto efter skatt	52,7	-13,0		37,2	42%	53,7	-24,6		-14,1
Periodens totalresultat	517,7	434,1	19%	430,5	20%	1 493,3	1 048,2	42%	1 425,3

Balansräkning - Koncernen

Mkr	Not	2021-09-30	2020-12-31	2020-09-30
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		14 899,9	53,0	8 302,9
Belåningsbara statsskuldförbindelser		15 148,4	11 795,6	11 508,3
Utlåning till kreditinstitut	8	1 254,7	2 557,3	2 508,3
Utlåning till allmänheten	7	346 034,4	340 006,5	327 449,9
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		50 475,9	46 822,8	46 068,8
Aktier och andelar		87,7	91,2	92,9
Derivat	9	3 378,9	5 414,1	7 558,0
Förändringar av verkligt värde för räntesäkrade poster i säkringsportföljen		22,3	304,9	450,9
Immateriella tillgångar		1 425,1	1 344,8	1 252,6
Materiella tillgångar		110,3	112,1	103,6
Uppskjutna skattefordringar		85,8	99,3	101,1
Övriga tillgångar		616,2	550,9	630,5
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		547,2	458,1	561,8
Summa tillgångar		434 086,8	409 610,6	406 589,6
Skulder och eget kapital				
Skulder till kreditinstitut		5 551,7	7 402,8	9 333,1
In- och upplåning från allmänheten		143 974,7	136 387,8	132 617,1
Emitterade värdepapper		255 630,3	236 137,5	236 775,4
Derivat	9	841,5	1 020,2	847,7
Förändringar av verkligt värde för räntesäkrade poster i säkringsportföljen		277,9	1 809,2	2 234,7
Uppskjutna skatteskulder		505,2	505,2	439,1
Övriga skulder		933,2	995,2	972,8
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		2 479,4	2 871,4	2 433,0
Avsättningar		36,7	54,4	66,3
Efterställda skulder		2 594,2	2 597,3	2 596,8
Summa skulder		412 824,7	389 780,9	388 315,9
Eget kapital				
Aktiekapital		2 864,6	2 864,6	2 864,6
Övrigt tillskjutet kapital ¹⁾		8 242,5	8 242,5	8 242,5
Reserver		-36,7	-90,3	-100,8
Primärkapitalinstrument		2 200,0	2 200,0	1 000,0
Balanserade vinstmedel ¹⁾		7 991,7	6 612,7	6 267,3
Summa eget kapital		21 262,1	19 829,7	18 273,8
Summa skulder och eget kapital		434 086,8	409 610,6	406 589,6
Noter				
Redovisningsprinciper	1			
Segmentsredovisning	2			
Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden	10			
Värderingsmetoder för verkligt värde	11			
Kapitaltäckningsanalys	12			
Upplysningar om närstående	13			

¹⁾ Omklassificering har under Q4 2020 skett för det aktieägartillskott om 800 miljoner SEK som Länsförsäkringar Bank AB erhöll 2018.

Omklassificering har skett från Balanserade vinstmedel till Övrigt tillskjutet kapital. Jämförelsetalen har ändrats.

Kassaflödesanalys i sammandrag, indirekt metod - Koncernen		
Mkr	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020
Likvida medel vid periodens början	434,5	10 169,2
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	1 814,3	1 384,8
Justering för ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultatet	285,4	900,1
Förändring av den löpande verksamhetens tillgångar		
Förändring räntebärande värdepapper	-7 322,8	-4 535,0
Förändring utlåning till allmänheten	-5 881,0	-20 534,3
Förändring övriga tillgångar	1 614,4	-2 714,9
Förändring av den löpande verksamhetens skulder		
Förändring in- och upplåning från allmänheten	7 586,9	13 313,6
Förändring emitterade värdepapper	20 223,0	9 747,5
Förändring övriga skulder	-3 118,3	2 278,5
Kassaflöde från den löpande verksamheten	15 202,0	-159,8
Investeringsverksamheten		
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-228,6	-125,8
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-5,8	-2,7
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	-	-
Förändring av övriga finansiella tillgångar	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-234,4	-128,5
Finansieringsverksamheten		
Amortering av leasingskuld	-34,0	-28,8
Återbetalning av emitterade primärkapitalinstrument	-	-1 200,0
Emitterade primärkapitalinstrument	-	-
Ränta på primärkapitalinstrument	-60,9	-53,5
Förändring efterställda skulder	0,3	-
Erhållna ovillkorat aktieägartillskott	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-94,6	-1 282,3
Periodens kassaflöde	14 873,0	-1 570,6
Likvida medel vid periodens slut	15 307,6	8 598,6

Likvida medel definieras som kassa och tillgodohavande hos centralbanker och utlåning till kreditinstitut betalningsbara på anfordran.

Rapport över förändringar i eget kapital - Koncernen

Mkr	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital ²⁾	Primär- kapital- instrument ¹⁾	Reserver			Totalt
				Verkligt värdereserv	Säkrings- reserv	Balanserade vinstmedel ²⁾	
Ingående balans 2020-01-01	2 864,6	8 242,5	2 200,0	93,8	-170,0	5 248,0	18 479,0
Periodens resultat						1 072,8	1 072,8
Periodens övriga totalresultat				20,1	-44,8		-24,6
Summa periodens totalresultat				20,1	-44,8	1 072,8	1 048,2
Emitterat primärkapitalinstrument			-1 200,0			-53,5	-1 253,5
Utgående balans 2020-09-30	2 864,6	8 242,5	1 000,0	114,0	-214,8	6 267,3	18 273,8
Ingående balans 2020-10-01	2 864,6	8 242,5	1 000,0	114,0	-214,8	6 267,3	18 273,8
Periodens resultat						366,6	366,6
Periodens övriga totalresultat				54,6	-44,1		10,5
Summa periodens totalresultat				54,6	-44,1	366,6	377,1
Emitterat primärkapitalinstrument			1 200,0			-21,1	1 178,9
Utgående balans 2020-12-31	2 864,6	8 242,5	2 200,0	168,6	-258,9	6 612,7	19 829,7
Ingående balans 2021-01-01	2 864,6	8 242,5	2 200,0	168,6	-258,9	6 612,7	19 829,7
Periodens resultat						1 439,6	1 439,6
Periodens övriga totalresultat				-5,3	59,0		53,7
Summa periodens totalresultat				-5,3	59,0	1 439,6	1 493,3
Emitterat primärkapitalinstrument						-60,9	-60,9
Realiserat resultat aktieförsäljning						0,1	0,1
Utgående balans 2021-09-30	2 864,6	8 242,5	2 200,0	163,3	-199,9	7 991,7	21 262,1

¹⁾ Det emitterade primärkapitalinstrumentet bedöms uppfylla villkoren för ett eget kapitalinstrument då:

- Instrumentet enligt villkoren inte har någon fastställd tidpunkt för förfall, vilket innebär att emittenten har en ovillkorad rättighet att avstå från att erlägga återbetalning.
- Emittenten av instrumentet har full diskretion beträffande räntebetalningarna, d v s ingen skyldighet att erlägga ränta.

²⁾ Omklassificering har under Q4 2020 skett för det aktieägartillskott om 800 miljoner SEK som Länsförsäkringar Bank AB erhöll 2018. Omklassificering har skett från Balanserade vinstmedel till Övrigt tillskjutet kapital. Jämförelsetalen har ändrats.

Noter – Koncernen

Belopp i Mkr om inget annat anges. Jämförelsetal inom parentes: resultatposter jämförs med närmast föregående kvartal, balansposter jämförs med närmast föregående årsskifte, om inget annat anges.

Not 1 Redovisningsprinciper

Denna rapport är upprättad enligt IAS 34 Delårsrapportering. Koncernredovisningen är upprättad i enlighet med internationella redovisningsstandarder (IFRS) samt tolkningar av dessa standarder sådana som de antagits av EU-kommissionen. Därutöver tillämpas lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅARKL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Koncernen följer även rekommendation RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner och uttalanden från Rådet för finansiell rapportering (RFR). Upplýsingar enligt IAS 34 framkommer förutom i de finansiella rapporterna och dess tillhörande noter även i övriga delar av delårsrapporten.

FÖRÄNDRADE REDOVISNINGSPRINCIPER

Från och med 1 januari 2021 tillämpar koncernen Referensräntereformen (fas 2). Ändringarna i IFRS 9, IAS 39, IFRS 7 och IFRS 16 avser framförallt en lättning vid förändring av avtalsenliga kassaflöden i finansiella tillgångar och skulder (inklusive leasingskulder) som tillåter att effektivräntan ändras till den nya referensräntan och därmed medför att redovisat värde är motsvarande som innan förändringen. Dessutom har reglerna om säkringsredovisning anpassats så att ändringar som görs i säkringsidentifieringar och säkringsdokumentation på grund av referensräntereformen tillåts, utan att säkringsrelationen behöver avslutas. För mer information hänvisas till not 2 och 3 i koncernens årsredovisningen för 2020. Införandet har inte påverkat koncernens finansiella ställning, resultat, kassaflöde eller upplýsingar.

Rapporten har i övrigt upprättats enligt samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som tillämpades i årsredovisningen för 2020.

Not 2 Segmentsredovisning

Resultaträkning, jan-sep 2021, Mkr	Bank	Hypotek	Finansbolag	Fond	Eliminering/ Justering	Totalt
Räntenetto	953,0	2 005,1	589,2	-0,2	0,0	3 547,1
Erhållna utdelningar	0,4	-	-	-	-	0,4
Provisionsintäkter	556,0	27,3	143,9	788,6	-136,6	1 379,2
Provisionskostnader	-414,5	-905,4	-46,3	-381,3	134,7	-1 612,8
Nettoresultat av finansiella poster	13,0	30,6	-	-	-	43,7
Koncerninterna intäkter	102,5	-	2,4	-	-104,9	-
Övriga intäkter	-1,4	-	19,2	0,0	-	17,8
Summa rörelseintäkter	1 208,9	1 157,7	708,4	407,1	-106,8	3 375,4
Koncerninterna kostnader	5,4	-77,1	-8,8	-26,4	106,8	-
Övriga administrationskostnader	-957,2	-20,4	-371,4	-128,5	34,0	-1 443,6
Av- och nedskrivningar	-134,5	-0,1	-16,2	-0,2	-34,0	-185,1
Summa rörelsekostnader	-1 086,4	-97,6	-396,4	-155,1	106,8	-1 628,7
Resultat före kreditförluster	122,6	1 060,1	312,0	252,0	0,0	1 746,7
Kreditförluster, netto	5,1	3,8	55,2	-	3,5	67,6
Rörelseresultat	127,7	1 064,0	367,2	252,0	3,5	1 814,3
Balansräkning 2021-09-30						
Summa tillgångar	218 869,4	289 629,3	26 274,7	1 346,9	-102 033,5	434 086,8
Skulder	206 366,4	275 485,8	22 929,0	341,5	-92 298,1	412 824,7
Eget kapital	12 503,0	14 143,5	3 345,7	1 005,4	-9 735,4	21 262,1
Summa skulder och eget kapital	218 869,4	289 629,3	26 274,7	1 346,9	-102 033,5	434 086,8
Resultaträkning, jan-sep 2020, Mkr	Bank	Hypotek	Finansbolag	Fond	Eliminering/ Justering	Totalt
Räntenetto	1 063,7	1 949,8	610,2	-	-0,1	3 623,6
Erhållna utdelningar	0,4	-	-	-	-	0,4
Provisionsintäkter	461,0	22,7	147,8	599,3	-95,6	1 135,2
Provisionskostnader	-485,3	-824,7	-55,0	-297,0	95,2	-1 566,8
Nettoresultat av finansiella poster	4,2	-17,1	-	-	-	-12,9
Koncerninterna intäkter	99,1	-	0,5	-	-99,6	-
Övriga intäkter	0,9	-	15,0	-	-	15,9
Summa rörelseintäkter	1 143,9	1 130,7	718,5	302,3	-100,0	3 195,4
Koncerninterna kostnader	7,0	-73,6	-8,7	-24,7	99,9	-
Övriga administrationskostnader	-923,9	-26,4	-345,9	-115,7	28,8	-1 383,2
Av- och nedskrivningar	-111,3	-0,1	-16,6	-0,2	-28,8	-156,9
Summa rörelsekostnader	-1 028,1	-100,1	-371,3	-140,5	100,0	-1 540,1
Resultat före kreditförluster	115,8	1 030,5	347,2	161,8	0,0	1 655,3
Kreditförluster, netto	-8,3	-1,9	-259,3	-	-1,1	-270,6
Rörelseresultat	107,4	1 028,7	87,9	161,8	-1,1	1 384,8
Balansräkning 2020-09-30						
Summa tillgångar	207 728,7	277 467,2	26 026,5	1 020,3	-105 653,0	406 589,6
Skulder	196 483,0	264 449,7	23 032,2	265,1	-95 914,1	388 315,9
Eget kapital	11 245,7	13 017,5	2 994,2	755,2	-9 738,9	18 273,7
Summa skulder och eget kapital	207 728,7	277 467,2	26 026,5	1 020,3	-105 653,0	406 589,6

Intäkterna och anläggningstillgångarna är i sin helhet hänförliga till Sverige. Uppdelningen i segment per juridisk person speglar den interna rapporteringen till högste verkställande beslutsfattare, d.v.s. koncernledningen. Den juridiska strukturen inom Länsförsäkringar Bankkoncern följer produktutbudet mot externa kunder. Den del av tillgångar och skulder som inte fördelas per segment består av koncerninterna elimineringar inom bankkoncernen.

För mer information se not 4 Provisionsnetto.

Not 3 Räntenetto									
Mkr	Kv 3 2021	Kv 2 2021	Förändring	Kv 3 2020	Förändring	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	Förändring	Helår 2020
Ränteintäkter									
Utlåning till kreditinstitut	2,3 ¹⁾	1,8 ¹⁾	28%	0,5		6,0	0,8		2,8
Utlåning till allmänheten	1 589,5	1 584,1		1 639,3	-3%	4 767,2	4 908,4	-3%	6 525,9
Räntebärande värdepapper	36,1 ¹⁾	36,4 ¹⁾	-1%	38,6	-6%	106,1	119,3	-11%	156,4
Derivat	-95,3	-81,7	17%	-45,7		-290,7	-50,4		-140,4
Övriga ränteintäkter	-	-		-		-	-		-
Summa ränteintäkter	1 532,6	1 540,6	-1%	1 632,6	-6%	4 588,6	4 978,0	-8%	6 544,7
Räntekostnader									
Skulder till kreditinstitut	-1,0 ¹⁾	-1,2 ¹⁾	-17%	-0,1		-1,7	1,6		1,7
In- och upplåning från allmänheten	-37,7	-36,6	3%	-35,1	7%	-109,9	-102,4	7%	-138,0
Emitterade värdepapper	-463,8 ²⁾	-462,0 ²⁾		-517,5	-10%	-1 386,4	-1 592,3	-13%	-2 059,1
Efterställda skulder	-8,4	-11,0	-24%	-14,2	-41%	-34,4	-43,0	-20%	-56,6
Derivat	209,4	195,4	7%	176,7	19%	642,3	511,8	25%	713,7
Övriga räntekostnader	-50,3	-53,6	-6%	-41,2	22%	-151,4	-129,9	17%	-161,0
Summa räntekostnader	-351,8	-369,1	-5%	-431,6	-18%	-1 041,5	-1 354,3	-23%	-1 699,3
Summa räntenetto	1 180,8	1 171,6	1%	1 201,0	-2%	3 547,1	3 623,6	-2%	4 845,4
Medelränta på utlåning till allmänheten inklusive leasingnetto, %	1,9	1,9		2,0		1,9	2,1		2,1
Medelränta på inlåning från allmänheten, %	0,1	0,1		0,1		0,1	0,1		0,1

¹⁾ Varav negativ ränta på Utlåning till kreditinstitut om 0,0 (0,0) Mkr samt Räntebärande värdepapper om -7,0 (-6,5) Mkr och Skulder till kreditinstitut om 2,7 (2,4) Mkr.

²⁾ Räntekostnad för icke prioriterad senior skuld uppgår till 6,4 (6,3) Mkr.

Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden för det aktuella kvartalet uppgår till 1 532,6 (1 540,6) Mkr.

Not 4 Provisionsnetto									
Mkr	Kv 3 2021	Kv 2 2021	Förändring	Kv 3 2020	Förändring	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	Förändring	Helår 2020
Provisionsintäkter									
Betalningsförmedling	38,5	34,7	11%	33,1	16%	104,5	91,3	14%	125,5
Utlåning	59,9	60,0		58,8	2%	177,7	176,0	1%	236,0
Inlåning	0,9	0,9		0,9		4,0	4,0		5,0
Värdepapper	294,8	272,7	8%	218,0	35%	824,1	629,2	31%	864,4
Kort	78,0	70,2	11%	67,1	16%	208,4	192,3	8%	261,2
Ersättning från länsförsäkringsbolag	17,2	18,7	-8%	13,9	24%	51,1	42,3	21%	56,2
Övriga provisioner	3,4	5,7	-40%	0,1		9,3	0,0		0,4
Summa provisionsintäkter	492,6	463,0	6%	391,9	26%	1 379,2	1 135,2	21%	1 548,6
Provisionskostnader									
Betalningsförmedling	-37,7	-37,4	1%	-36,7	3%	-108,7	-103,1	5%	-140,9
Värdepapper	-33,5	-34,5	-3%	-28,5	18%	-98,6	-85,8	15%	-116,4
Kort	-39,8	-32,3	23%	-40,9	-3%	-103,5	-115,6	-10%	-153,1
Ersättning till Länsförsäkringsbolag	-408,9	-399,1	2%	-430,6	-5%	-1 207,0	-1 180,4	2%	-1 587,0
Förvaltningskostnader	-29,0	-27,6	5%	-24,5	18%	-82,9	-69,9	19%	-94,7
Övriga provisioner	-4,5	-4,5		-4,0	13%	-12,1	-12,0	1%	-15,3
Summa provisionskostnader	-553,3	-535,5	3%	-565,2	-2%	-1 612,8	-1 566,8	3%	-2 107,4
Summa provisionsnetto	-60,7	-72,5	-16%	-173,3	-65%	-233,6	-431,6	-46%	-558,8

Det föreligger inga väsentliga osäkerheter beträffande intäkter och kassaflöden i tabellen ovan då de regleras löpande. Även utestående ersättningar till länsförsäkringsbolagen samt värdepappersprovisioner regleras löpande.

För mer information se not 2 Segmentsredovisning.

Not 5 Nettoresultat av finansiella poster

Mkr	Kv 3 2021	Kv 2 2021	Förändring	Kv 3 2020	Förändring	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	Förändring	Helår 2020
Räntebärande tillgångar och skulder och relaterade derivat	4,6	-7,4		5,2	-12%	3,3	-38,2		-62,3
Andra finansiella tillgångar och skulder	-0,9	0,0		-0,9		4,6	-0,9		-3,8
Ränteskillnadsersättning (avser poster värderade till upplupet anskaffningsvärde)	13,5	11,7	15%	10,7	26%	35,8	26,2	37%	37,7
Summa nettoresultat av finansiella poster	17,2	4,3		15,0	15%	43,7	-12,9		-28,4

Not 6 Kreditförluster

Kreditförluster, netto, Mkr	Kv 3 2021	Kv 2 2021	Förändring	Kv 3 2020	Förändring	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	Förändring	Helår 2020
Förändring av reserv för lånefordringar									
Stadie 1 (ej kreditförsämrade)	12,8	16,5	-22%	-23,4		82,0	-85,5		-76,1
Stadie 2 (ej kreditförsämrade)	19,7	28,6	-31%	25,6	-23%	112,3	-75,2		-54,0
Stadie 3 (kreditförsämrade)	-8,1	-12,9	-37%	-13,9	-42%	-47,4	-22,9		-82,9
Summa förändring av reserv för lånefordringar	24,4	32,3	-24%	-11,7		146,9	-183,7		-213,0
Kostnad för konstaterade kreditförluster	-64,0	-55,3	16%	-47,1	36%	-180,5	-140,0	29%	-192,7
Återvinningar	27,0	34,9	-23%	24,1	12%	88,9	80,0	11%	105,5
Nettokostnad för kreditförluster för lånefordringar	-12,6	11,9		-34,7	-64%	55,3	-243,7		-300,2
Förändring av reserv för åtaganden	0,4	4,5	-91%	-2,0		18,2	-22,3		-20,6
Nettokostnad för övriga kreditförluster	-0,3	-4,9	-94%	-0,6	-50%	-5,6	-2,3		-4,3
Nettokostnad för modifieringsresultat	-0,1	-0,1		-1,1	-91%	-0,2	-2,2	-91%	-0,4
Summa nettokostnad för kreditförluster	-12,5	11,5		-38,4	-67%	67,6	-270,6		-325,5

Länsförsäkringsbolagens distributionsersättning förutsätter för full betalning från Bankkoncernen att de krediter som respektive länsförsäkringsbolag genererat till bankkoncernen (exklusive Wasa kredit AB) håller god kvalitet. Om så ej är fallet avräknas upp till 80 procent av eventuella kreditförluster mot upparbetad länsbolagsersättning. Denna modell för avräkning av kreditförluster hålls separerad och beaktas när reserveringarna fastställs. Under tredje kvartalet 2021 uppgick totala kreditförluster till -3,7 (20,2) Mkr varav Bankkoncernens redovisade kreditförluster uppgick till -12,5 (11,5) Mkr och resterande del om 8,7 (8,7) Mkr har avräknats mot länsförsäkringsbolagens ersättning.

Nedan tabell visar de framåtblickande makroekonomiska scenarier som används för beräkning av kreditförlustreserven. De makroekonomiska scenarion som tillämpats i modellberäkningen har, under det tredje kvartalet, uppdaterats för att spegla det aktuella makroekonomiska läget. Tre olika möjliga makroekonomiska scenarier beaktas vid beräkning av förväntade kreditförluster, ett basscenario som i nuläget viktas till 60 procent samt ett mer positivt och ett mer negativt scenario som viktas till 20 procent vardera.

2021-09-30	Basscenario			Negativt scenario			Positivt scenario		
	2021	2022	2023	2021	2022	2023	2021	2022	2023
Bostadspriser, årlig förändring i %	8,5%	4,0%	4,0%	7,2%	3,8%	4,0%	9,9%	4,0%	4,0%
BNP, årlig förändring i %	4,1%	3,6%	2,1%	3,9%	2,7%	1,9%	4,3%	4,5%	2,4%
Arbetslöshet, nivå i %	8,8%	7,5%	7,0%	8,9%	7,8%	7,2%	8,7%	7,2%	7,0%
2021-06-30	Basscenario			Negativt scenario			Positivt scenario		
	2021	2022	2023	2021	2022	2023	2021	2022	2023
Bostadspriser, årlig förändring i %	9,5%	4,0%	4,0%	7,7%	4,0%	4,0%	10,9%	4,0%	4,0%
BNP, årlig förändring i %	3,8%	3,2%	2,1%	3,4%	2,2%	1,8%	4,3%	4,0%	2,2%
Arbetslöshet, nivå i %	8,6%	7,4%	7,0%	8,8%	7,8%	7,2%	8,4%	7,1%	7,0%
2020-09-30	Basscenario			Negativt scenario			Positivt scenario		
	2020	2021	2022	2020	2021	2022	2020	2021	2022
Bostadspriser, årlig förändring i %	6,2%	3,6%	4,0%	2,9%	3,6%	4,9%	7,4%	4,0%	4,0%
BNP, årlig förändring i %	-3,4%	3,5%	2,5%	-3,9%	1,6%	2,4%	-3,0%	5,3%	2,6%
Arbetslöshet, nivå i %	8,7%	9,5%	8,5%	8,8%	10,3%	9,1%	8,6%	9,0%	8,0%

Not 7 Utlåning till allmänheten
Lånefordringarna är i sin helhet geografiskt hänförliga till Sverige.

Mkr	2021-09-30	2020-12-31	2020-09-30
Offentlig sektor	144,7	9 967,3	4 360,7
Företagssektor	21 926,1	20 884,9	20 273,9
Hushållssektor	324 598,3	309 936,0	303 567,2
Övriga	0,1	-	0,4
Utlåning till allmänheten före reserveringar	346 669,2	340 788,2	328 202,2
Förlustreserv	-634,8	-781,7	-752,3
Summa utlåning till allmänheten	346 034,4	340 006,5	327 449,9

2021-09-30									
Fördelning per stadie, Mkr	Redovisat bruttovärde				Kreditförlustreserv				Redovisat nettovärde
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Summa	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Summa	Total utlåning till allmänheten
Länsförsäkringar Hypotek AB	271 450,2	1 962,4	211,9	273 624,5	-1,6	-0,8	-1,4	-3,8	273 620,7
Länsförsäkringar Bank AB	45 115,0	1 732,9	304,6	47 152,5	-1,7	-2,4	-12,4	-16,6	47 135,9
Wasa Kredit AB	21 897,0	3 311,9	683,3	25 892,2	-81,8	-94,1	-438,6	-614,4	25 277,8
Totalt	338 462,1	7 007,2	1 199,9	346 669,2	-85,1	-97,3	-452,5	-634,8	346 034,4
2020-12-31									
Fördelning per stadie, Mkr	Redovisat bruttovärde				Kreditförlustreserv				Redovisat nettovärde
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Summa	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Summa	Total utlåning till allmänheten
Länsförsäkringar Hypotek AB	257 183,1	2 133,8	189,9	259 506,8	-4,2	-1,8	-1,4	-7,3	259 499,5
Länsförsäkringar Bank AB	53 375,9	1 658,2	293,9	55 328,0	-7,3	-6,5	-12,0	-25,8	55 302,2
Wasa Kredit AB	21 537,2	3 749,1	667,0	25 953,4	-155,6	-201,3	-391,7	-748,5	25 204,8
Totalt	332 096,2	7 541,2	1 150,8	340 788,2	-167,0	-209,6	-405,0	-781,7	340 006,5
2020-09-30									
Fördelning per stadie, Mkr	Redovisat bruttovärde				Kreditförlustreserv				Redovisat nettovärde
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Summa	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Summa	Total utlåning till allmänheten
Länsförsäkringar Hypotek AB	250 826,3	2 245,4	187,6	253 259,3	-4,4	-1,7	-2,7	-8,8	253 250,5
Länsförsäkringar Bank AB	47 208,4	1 673,7	238,1	49 120,2	-8,5	-7,5	-10,9	-26,9	49 093,2
Wasa Kredit AB	21 964,4	3 355,2	503,1	25 822,8	-163,5	-221,6	-331,4	-716,6	25 106,2
Totalt	319 999,2	7 274,3	928,8	328 202,2	-176,4	-230,8	-345,1	-752,3	327 449,9

Not 7 Utlåning till allmänheten, fortsättning
Lånefordringarna är i sin helhet geografiskt hänförliga till Sverige.

	Ej kreditförsämrade		Kreditförsämrade	
Förändring av kreditförlustreserv	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Summa reserv
Ingående balans 2021-01-01	-167,0	-209,6	-405,0	-781,7
Nyutgivna eller förvärvade lån	-65,6	-1,0	-0,5	-67,2
Förändring i modell eller metod för reservering	0,0	0,0	0,0	0,1
Återbetalning	52,0	59,6	64,5	176,1
Förändring av riskparametrar	14,4	14,1	-120,2	-91,8
Flytt mellan stadier	79,6	35,5	-173,4	-58,3
Övriga justeringar	1,6	4,1	0,6	6,3
Bortskrivningar	-	-	181,6	181,6
Utgående balans 2021-09-30	-85,1	-97,3	-452,5	-634,8
	Ej kreditförsämrade		Kreditförsämrade	
Förändring av kreditreserveringsbehov	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Summa
Utlåning till allmänheten för reserveringar	338 462,1	7 007,2	1 199,9	346 669,2
Kreditreserveringsbehov	-98,2	-110,2	-507,8	-716,2
Innehållen länsbolagsersättning	13,1	12,9	55,4	81,4
Redovisad förlustreserv	-85,1	-97,3	-452,5	-634,8
Summa utlåning till allmänheten	338 377,1	6 909,9	747,4	346 034,4
	Ej kreditförsämrade		Kreditförsämrade	
Förändring av kreditförlustreserv	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Summa reserv
Ingående balans 2020-01-01	-90,9	-155,6	-322,1	-568,6
Nyutgivna eller förvärvade lån	-64,6	-1,0	-0,6	-66,2
Förändring i modell eller metod för reservering	4,4	6,3	6,6	17,3
Återbetalning	27,8	38,7	47,0	113,4
Förändring av riskparametrar	-164,8	-89,7	-80,6	-335,1
Flytt mellan stadier	110,8	-30,5	-142,7	-62,5
Övriga justeringar	0,9	1,0	0,7	2,6
Bortskrivningar	0,0	0,0	146,7	146,7
Utgående balans 2020-09-30	-176,4	-230,8	-345,1	-752,3
	Ej kreditförsämrade		Kreditförsämrade	
Förändring av kreditreserveringsbehov	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Summa
Utlåning till allmänheten för reserveringar	319 999,2	7 274,3	928,8	328 202,2
Kreditreserveringsbehov	-228,1	-267,7	-399,6	-895,3
Innehållen länsbolagsersättning	51,6	36,8	54,5	143,0
Redovisad förlustreserv	-176,4	-230,8	-345,1	-752,3
Summa utlåning till allmänheten	319 822,7	7 043,5	583,7	327 449,9

Länsförsäkringsbolagens distributionsersättning förutsätter för full betalning från Bankkoncernen att de krediter som respektive länsförsäkringsbolag genererat till bankkoncernen (exklusive Wasa kredit AB) håller god kvalitet. Om så ej är fallet avräknas upp till 80 procent av eventuella kreditförluster mot upparbetad länsbolagsersättning. Denna modell för avräkning av kreditförluster hålls separerad och beaktas när reserveringarna fastställs.

Not 8 Utlåning till kreditinstitut

Utlåning till kreditinstitut uppgick den 30 september 2021 till 1 254,7 (2 557,3) Mkr och ingick i Stadie 1. Reservering för kreditförluster uppgick till 0,0 (0,0) Mkr.

Not 9 Derivat

Mkr	2021-09-30		2020-12-31		2020-09-30	
	Nominellt belopp	Verkligt värde	Nominellt belopp	Verkligt värde	Nominellt belopp	Verkligt värde
Derivatinstrument med positiva värden						
<i>Derivat i säkringsredovisning</i>						
Ränterelaterade	209 163,0	1 376,1	178 952,0	2 240,5	164 723,0	2 438,8
Valutarelaterade	40 046,6	2 854,0	42 812,3	3 552,0	46 487,0	5 518,1
<i>Övriga derivat</i>						
Valutarelaterade	718,1	13,3	-	-	666,9	12,1
Summa derivatinstrument	249 927,7	4 243,3	221 764,3	5 792,5	211 876,9	7 969,0
Kvittade derivat med positiva värden	-91 494,0	-864,4	-58 921,0	-378,4	-47 924,0	-411,0
Summa efter kvittning	158 433,7	3 378,9	162 843,3	5 414,1	163 952,9	7 558,0
Derivatinstrument med negativa värden						
<i>Derivat i säkringsredovisning</i>						
Ränterelaterade	162 705,0	1 094,5	164 803,0	813,1	170 811,0	981,1
Valutarelaterade	23 583,5	611,5	13 609,9	574,6	10 211,2	277,6
<i>Övriga derivat</i>						
Valutarelaterade	-	-	286,9	10,9	-	-
Summa derivatinstrument	186 288,5	1 706,0	178 699,8	1 398,6	181 022,2	1 258,7
Kvittade derivat med negativa värden	-91 494,0	-864,4	-58 921,0	-378,4	-47 924,0	-411,0
Summa efter kvittning	94 794,5	841,5	119 778,8	1 020,2	133 098,2	847,7

För att skydda sig mot ränte- och valutarisker som koncernens verksamhet ger upphov till har ekonomiska säkringar ingåtts. Säkringsredovisning tillämpas för upplåning, utlåning, inlåning samt obligationer och andra värdepapper. Säkringsinstrument utgörs främst av ränte- och valutaränteswappar.

Not 10 Ställda säkerheter, eventualförpliktelser och åtaganden

Mkr	2021-09-30	2020-12-31	2020-09-30
För egna skulder ställda säkerheter	280 701,7	270 360,1	264 464,8
Eventualförpliktelser	35,7	34,1	31,8
Åtaganden ¹⁾	28 931,0	25 273,6	27 246,2

¹⁾ Åtaganden till närstående uppgår till 65,5 (58,7) Mkr för Länsförsäkringsbolag samt 7,5 (9,3) Mkr för övriga närstående.

Eventualförpliktelserna består av ansvarsförbindelser, vilka i sin tur består av garantiförbindelser. Åtaganden består av beviljade men ej utbetalda lån samt beviljade men ej utnyttjade räkningskrediter och kortkrediter. För mer information avseende reservering för kreditförluster på åtaganden, se not 6.

Not 11 Värderingsmetoder för verkligt värde

Mkr	2021-09-30		2020-12-31		2020-09-30	
	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde
Finansiella tillgångar						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	14 899,9	14 899,9	53,0	53,0	8 302,9	8 302,9
Belåningsbara statsskuldförbindelser	15 148,4	15 148,4	11 795,6	11 795,6	11 508,3	11 508,3
Utlåning till kreditinstitut	1 254,7	1 254,7	2 557,3	2 557,3	2 508,3	2 508,3
Utlåning till allmänheten	346 034,4	346 751,7	340 006,5	340 889,3	327 449,9	328 174,2
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	50 475,9	50 475,9	46 822,8	46 822,8	46 068,8	46 068,8
Aktier och andelar	87,7	87,7	91,2	91,2	92,9	92,9
Derivat	3 378,9	3 378,9	5 414,1	5 414,1	7 558,0	7 558,0
Övriga tillgångar	291,6	291,6	247,8	247,8	303,6	303,6
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	36,2	36,2	38,6	38,6	40,0	40,0
Summa	431 607,8	432 325,1	407 026,9	407 909,7	403 832,5	404 557,0
Finansiella skulder						
Skulder till kreditinstitut	5 551,7	5 551,7	7 402,8	7 402,8	9 333,1	9 333,1
In- och upplåning från allmänheten	143 974,7	144 931,0	136 387,8	137 055,0	132 617,1	133 378,8
Emitterade väderpapper	255 630,3	257 828,8	236 137,5	241 048,8 ¹⁾	236 775,4	240 637,4 ¹⁾
Derivat	841,5	841,5	1 020,2	1 020,2	847,7	847,7
Övriga skulder	314,1	314,1	249,2	249,2	264,6	264,6
Efterställda skulder	2 594,2	2 630,3	2 597,3	2 638,6	2 596,8	2 639,1
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	384,7	384,7	977,6	977,6	441,7	441,7
Summa	409 291,2	412 482,3	384 772,5	390 392,2	382 876,4	387 542,4

Det bokförda värdet på kassa och tillgodohavanden hos centralbanker, utlåning till kreditinstitut, övriga tillgångar, förutbetalda kostnader och upplupna intäkter, skulder till kreditinstitut, övriga skulder och förutbetalda intäkter och upplupna kostnader utgör en rimlig approximation av verkligt värde i de fall dessa tillgångar respektive skulder har korta löptider. ¹⁾ Jämförelsetalen har justerats.

Not 11 Värderingsmetoder för verkligt värde, fortsättning

I tabellen framgår finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde i balansräkningen utifrån använda värderingsmodeller där:

Nivå 1 avser värden som fastställs från noterade kurser på en aktiv marknad

Nivå 2 avser värden som fastställs genom beräknade värden på observerbara marknadsnoteringar

Nivå 3 avser värden som bygger på egna antaganden och bedömningar

Finansiella instrument som värderas till verkligt värde i balansräkningen

2021-09-30, Mkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldförbindelser	15 148,4			15 148,4
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	50 475,9			50 475,9
Aktier och andelar	11,8	19,5	56,5	87,7
Derivat		3 378,9		3 378,9
Skulder				
Derivat		841,5		841,5
2020-12-31, Mkr				
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldförbindelser	11 795,6			11 795,6
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	46 822,8			46 822,8
Aktier och andelar	11,1	59,4	20,6	91,2
Derivat		5 414,1		5 414,1
Skulder				
Derivat		1 020,2		1 020,2
2020-09-30, Mkr				
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldförbindelser	11 508,3			11 508,3
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	46 068,8			46 068,8
Aktier och andelar	11,8	60,5	20,6	92,9
Derivat		7 558,0		7 558,0
Skulder				
Derivat		847,7		847,7

Aktier och andelar samt övriga tillgångar i nivå 3 värderas till verkligt värde. Då det saknas en aktiv marknad för aktierna kan det verkliga värdet inte beräknas på ett tillförlitligt sätt utifrån en sådan notering. Istället görs regelbundet en värdering baserat på de aktuella bolagsrapporter och prognostiserat resultat. För aktier och andelar inom nivå 2 som avser onoterade B-aktier bestäms verkligt värde utifrån A-aktiens kurs på balansdagen. Derivat i nivå 2 avser i allt väsentligt swappar för vilka verkligt värde beräknas med diskontering av förväntade framtida kassaflöden. Till följd av en omtolkning har ett innehav av aktier och andelar med konverteringsrätt till börsnoterade A-aktier i nivå 2 flyttats till nivå 3 under det första kvartalet 2021. Det skedde inga väsentliga överföringar under 2020.

Förändring i nivå 3, Mkr	Aktier och andelar
Ingående balans 2021-01-01	20,6
Överfört från nivå 2 till nivå 3	34,4
Avyttringar	-1,4
Redovisat i resulträkningen	3,1
Redovisat i rapport över totalresultat	-0,2
Utgående balans 2021-09-30	56,5
Ingående balans 2020-01-01	20,7
Redovisat i rapport över totalresultat	-0,1
Utgående balans 2020-12-31	20,6
Ingående balans 2020-01-01	20,7
Redovisat i rapport över totalresultat	-0,1
Utgående balans 2020-09-30	20,6

Not 12 Kapiteltäckningsanalys - nyckeltal

Kapiteltäckningsanalysen är upprättad i enlighet med FFFS 2008:25. Ett institut ska enligt denna föreskrift lämna de uppgifter som anges i artikel 447 i förordning (EU) nr 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag (tillsynsförordningen). I kapiteltäckningsanalysen inkluderas även en översikt av totala riskvägda exponeringsbelopp enligt artikel 438 d i tillsynsförordningen. Koncernens redogörelse för sitt totala kapitalbaskrav och sin kapitalbas enligt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar finns i avsnittet Kapiteltäckning på sid 6.

Övrig information som ska offentliggöras enligt del åtta i förordning (EU) nr 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag finns publicerad på <https://www.lansforsakringar.se/stockholm/foretag/om-oss/finansiellt/lansforsakringar-bank-ab/>.

	Konsoliderad situation	Konsoliderad situation	Konsoliderad situation	Bank-koncernen	Bank-koncernen	Bank-koncernen
Mkr	2021-09-30 ¹	2020-12-31	2020-09-30	2021-09-30 ¹	2020-12-31	2020-09-30 ²
Tillgänglig kapitalbas (belopp)						
Kärnprimärkapital	17 158,5	21 474,6	20 802,2	17 158,5	16 455,9	15 537,0
Primärkapital	19 358,5	22 775,3	21 473,7	19 358,5	18 655,9	16 537,0
Totalt kapital	21 948,4	24 519,1	23 343,5	21 948,4	21 245,6	19 126,7
Riskvägda exponeringsbelopp						
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	114 225,5	128 602,5	126 643,9	114 225,5	110 316,0	108 688,2
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)						
Kärnprimärkapitalrelation (i %)	15,0%	16,7%	16,4%	15,0%	14,9%	14,3%
Primärkapitalrelation (i %)	16,9%	17,7%	17,0%	16,9%	16,9%	15,2%
Total kapitalrelation (i %)	19,2%	19,1%	18,4%	19,2%	19,3%	17,6%
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)						
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	0%	0%	0%	0%	0%	0%
varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	0%	0%	0%	0%	0%	0%
varav: ska utgöras av supplementärkapital (i procentenheter)	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	8%	8%	8%	8%	8%	8%
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)						
Kapitalkonserveringsbuffert (i %)	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%
Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisker eller systemrisker identifierade på medlemsstatsnivå (i %)	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Institutspecifik kontryckisk kapitalbuffert (i %)	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Systemriskbuffert (i %)	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Buffert för globalt systemviktigt institut (i %)	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Buffert för andra systemviktiga institut (i %)	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Kombinerat buffertkrav (i %)	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%
Samlade kapitalkrav (i %)	10,5%	10,5%	10,5%	10,5%	10,5%	10,5%
Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	10,5%	12,2%	11,9%	10,5%	10,4%	9,8%
Bruttosoliditetsgrad						
Totalt exponeringsmått	446 482,1	430 298,7	427 154,0	446 482,1	422 472,5	419 520,3
Bruttosoliditetsgrad (i %)	4,3%	5,3%	5,0%	4,3%	4,4%	3,9%
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmättet)						
Ytterligare kärnprimärkapital för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Ytterligare primärkapital för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Ytterligare supplementärkapital för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	3%	0%	0%	3%	0%	0%

Not 12 Kapitäläckningsanalys - nyckeltal, fortsättning

	Konsoliderad situation	Konsoliderad situation	Konsoliderad situation	Bank-koncernen	Bank-koncernen	Bank-koncernen
Mkr	2021-09-30 ¹⁾	2020-12-31	2020-09-30	2021-09-30 ¹⁾	2020-12-31	2020-09-30 ²⁾
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (som en procentandel av det totala exponeringsmättet)						
Krav på bruttosoliditetsbuffert (i %)	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Samlat bruttosoliditetskrav (i %)	3%	0%	0%	3%	0%	0%
Likviditetstäckningskvot						
Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde - genomsnitt)	60 972,5	62 093,7	61 556,5	60 972,5	E/T	E/T
Likviditetsutflöden - totalt viktat värde	28 645,4	27 913,6	26 081,8	28 645,4	E/T	E/T
Likviditetsinflöden - totalt viktat värde	7 155,2	6 610,1	6 077,6	7 155,2	E/T	E/T
Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	21 490,2	21 303,4	20 004,2	21 490,2	E/T	E/T
Likviditetstäckningskvot (i %)	290,0%	296,3%	313,4%	290,0%	E/T	E/T
Stabil nettofinansieringskvot						
Total tillgänglig stabil finansiering	377 410,2	361 005,0	351 123,3	380 298,5	355 760,0	345 858,1
Totalt behov av stabil finansiering	287 083,1	278 786,0	268 614,5	293 869,7	273 024,0	262 657,4
Stabil nettofinansieringskvot (i %)	132%	130%	131%	129%	130%	132%

¹⁾ Den 3 maj 2021 genomfördes fusionen mellan Länsförsäkringar AB och Länsförsäkringar Sak AB. Konsoliderad situation består därefter av Länsförsäkringar Bank AB med dotterbolag. Före fusionen ingick även det blandade finansiella moderholdingbolaget Länsförsäkringar AB i konsoliderad situation.

²⁾ Enligt beslut från Finansinspektionen träffades Länsförsäkringar Bank med dotterbolag från och med det tredje kvartalet 2020 även av konsolidering på undergruppsnivå.

Not 12 Kapitältäckningsanalys - översikt över totala riskvägda exponeringsbelopp

Mkr	Konsoliderad situation 2021-09-30 ¹		Konsoliderad situation 2020-12-31		Konsoliderad situation 2020-09-30	
	Riskexponeringsbelopp	Kapitalkrav	Riskexponeringsbelopp	Kapitalkrav	Riskexponeringsbelopp	Kapitalkrav
Kreditrisk (exklusive motpartskreditrisk)	107 194,4	8 575,6	111 596,7	8 927,7	109 248,3	8 739,9
varav: schablonmetoden	10 546,4	843,7	19 357,8	1 548,6	18 591,6	1 487,3
varav: den grundläggande internmetoden (F-IRB)	8 903,9	712,3	8 333,7	666,7	8 253,2	660,3
varav: den avancerade internmetoden (A-IRB)	30 112,4	2 409,0	30 351,5	2 428,1	29 840,3	2 387,2
varav: riskviktsgränsl enligt Artikel 458 CRR	57 631,7	4 610,5	53 553,8	4 284,3	52 563,2	4 205,1
Motpartskreditrisk	992,7	79,4	2 192,1	175,4	2 581,9	206,6
varav: schablonmetoden	528,8	42,3	1 207,2	96,6	1 407,7	112,6
varav: kreditvärdighetsjustering	463,9	37,1	984,9	78,8	1 174,2	93,9
varav : andra motpartskreditrisker	-	-	-	-	-	-
Operativ risk	6 038,4	483,1	14 813,7	1 185,1	14 813,7	1 185,1
varav: schablonmetoden	6 038,4	483,1	14 813,7	1 185,1	14 813,7	1 185,1
Summa	114 225,5	9 138,0	128 602,5	10 288,2	126 643,9	10 131,5

Not 12 Kapitältäckningsanalys - översikt över totala riskvägda exponeringsbelopp

Mkr	Bankkoncernen 2021-09-30 ¹		Bankkoncernen 2020-12-31		Bankkoncernen 2020-09-30 ²	
	Riskexponeringsbelopp	Kapitalkrav	Riskexponeringsbelopp	Kapitalkrav	Riskexponeringsbelopp	Kapitalkrav
Kreditrisk (exklusive motpartskreditrisk)	107 194,4	8 575,6	102 549,4	8 204,0	100 531,8	8 042,5
varav: schablonmetoden	10 546,4	843,7	10 310,2	824,8	9 874,8	790,0
varav: den grundläggande internmetoden (F-IRB)	8 903,9	712,3	8 333,9	666,7	8 253,4	660,3
varav: den avancerade internmetoden (A-IRB)	30 112,4	2 409,0	30 351,5	2 428,1	29 840,3	2 387,2
varav: riskviktsgrolv enligt Artikel 458 CRR	57 631,7	4 610,5	53 553,8	4 284,3	52 563,3	4 205,1
Motpartskreditrisk	992,7	79,4	2 192,1	175,4	2 581,9	206,6
varav: schablonmetoden	528,8	42,3	1 207,2	96,6	1 407,7	112,6
varav: kreditvärdighetsjustering	463,9	37,1	984,9	78,8	1 174,2	93,9
varav: andra motpartskreditrisker	-	-	-	-	-	-
Operativ risk	6 038,4	483,1	5 574,5	446,0	5 574,5	446,0
varav: schablonmetoden	6 038,4	483,1	5 574,5	446,0	5 574,5	446,0
Summa	114 225,5	9 138,0	110 316,0	8 825,3	108 688,2	8 695,1

¹ Den 3 maj 2021 genomfördes fusionen mellan Länsförsäkringar AB och Länsförsäkringar Sak AB. Konsoliderad situation består därefter av Länsförsäkringar Bank AB med dotterbolag. Före fusionen ingick även det blandade finansiella moderholdingbolaget Länsförsäkringar AB i konsoliderad situation.

² Enligt beslut från Finansinspektionen träffades Länsförsäkringar Bank med dotterbolag från och med det tredje kvartalet 2020 även av konsolidering på undergruppsnivå.

Not 13 Upplysningar om närstående

Väsentliga avtal för bankkoncernen utgörs i huvudsak av uppdragsavtal med de 23 länsförsäkringsbolagen samt uppdragsavtal med Länsförsäkringar AB rörande utveckling, service, ekonomi och IT. Koncernens ersättning till länsförsäkringsbolagen enligt gällande distributionsavtal redovisas i not Provisionskostnader. Mellan koncernföretagen har sedvanliga affärstransaktioner ägt rum som ett led av den utlagda verksamheten.

Resultaträkning - Moderbolaget

Mkr	Kv 3 2021	Kv 2 2021	Förändring	Kv 3 2020	Förändring	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	Förändring	Helår 2020
Ränteintäkter	466,0	474,9	-2%	495,8	-6%	1 410,5	1 565,2	-10%	2 050,5
Räntekostnader	-152,6	-161,3	-5%	-165,7	-8%	-457,5	-501,5	-9%	-636,9
Räntenetto	313,4	313,7		330,0	-5%	953,0	1 063,7	-10%	1 413,6
Erhållna utdelningar	0,0	0,3		0,1		0,4	0,4		0,5
Provisionsintäkter	199,3	186,9	7%	159,1	25%	556,0	461,0	21%	626,7
Provisionskostnader	-145,4	-140,1	4%	-184,5	-21%	-414,5	-485,3	-15%	-620,9
Provisionsnetto	53,9	46,8	15%	-25,4		141,4	-24,3		5,8
Nettoresultat av finansiella poster	0,1	-0,3		-3,2		13,0	4,2		-6,2
Övriga rörelseintäkter	32,8	35,0	-6%	32,4	1%	101,1	100,0	1%	129,7
Summa rörelseintäkter	400,3	395,5	1%	334,0	20%	1 208,9	1 143,9	6%	1 543,3
Personalkostnader	-87,0	-105,7	-18%	-77,5	12%	-290,4	-250,5	16%	-329,0
Övriga administrationskostnader	-237,0	-215,5	10%	-227,4	4%	-661,4	-666,4	-1%	-939,2
Summa administrationskostnader	-324,0	-321,2	1%	-304,9	6%	-951,8	-916,9	4%	-1 268,2
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-46,2	-44,7	3%	-36,3	27%	-134,5	-111,3	21%	-146,3
Summa rörelsekostnader	-370,1	-365,9	1%	-341,2	8%	-1 086,4	-1 028,1	6%	-1 414,5
Resultat före kreditförluster	30,1	29,6	2%	-7,2		122,6	115,8	6%	128,8
Kreditförluster, netto	0,3	-2,0		-1,7		5,1	-8,3		-8,0
Rörelseresultat	30,4	27,6	10%	-8,9		127,7	107,4	19%	120,8
Bokslutsdispositioner	-	-		-		-	-		-20,0
Skatt	-7,4	-7,7	-4%	-3,5		-28,2	-28,9	-2%	-33,3
Periodens resultat	23,0	19,9	16%	-12,4		99,4	78,6	26%	67,4

Rapport över totalresultat i sammandrag - Moderbolaget

Mkr	Kv 3 2021	Kv 2 2021	Förändring	Kv 3 2020	Förändring	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	Förändring	Helår 2020
Periodens resultat	23,0	19,9	16%	-12,4		99,4	78,6	26%	67,4
Övrigt totalresultat									
Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat									
Kassaflödessäkringar	15,3	-7,8		-8,6		18,0	-20,1		-42,2
Förändring i verkligt värde på skuldinstrument som värderas till verkligt värde över övrigt totalresultat	25,6	-7,3		48,4	-47%	8,5	7,0	21%	62,0
Skatt hänförlig till poster som omförts eller kan omföras till periodens resultat	-8,4	3,1		-8,5	-1%	-5,4	2,8		-4,7
Summa	32,5	-11,9		31,3	4%	21,0	-10,3		15,1
Poster som inte kan omföras till periodens resultat									
Förändring i verkligt värde på egetkapitalinstrument som värderas till verkligt värde över övrigt totalresultat	0,4	-0,8		0,6	-33%	-9,7	2,9		1,2
Skatt hänförligt till poster som inte kan omföras till periodens resultat	0,0	0,1		-0,3		-0,2	-0,5	-60%	-0,2
Summa	0,4	-0,7		0,3	33%	-9,9	2,4		1,0
Periodens övriga totalresultat, netto efter skatt	32,9	-12,7		31,6	4%	11,2	-7,9		16,0
Periodens totalresultat	56,0	7,2		19,2		110,6	70,7	56%	83,4

Balansräkning - Moderbolaget

Mkr	Not	2021-09-30	2020-12-31	2020-09-30
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		14 899,9	53,0	8 302,9
Belåningsbara statsskuldförbindelser		15 148,4	11 795,6	11 508,3
Utlåning till kreditinstitut	4	85 586,5	86 704,7	85 516,4
Utlåning till allmänheten	3	47 135,9	55 302,2	49 093,2
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		40 652,4	36 148,4	35 307,4
Aktier och andelar		87,7	91,2	92,9
Aktier och andelar i koncernföretag		9 764,0	9 764,0	9 764,0
Derivat		3 685,4	4 470,0	6 350,7
Förändringar av verkligt värde för räntesäkrade poster i säkringsportföljen		22,3	32,8	46,9
Immateriella tillgångar		1 370,0	1 276,7	1 181,6
Materiella tillgångar		7,3	3,0	3,3
Uppskjutna skattefordringar		44,5	46,5	52,8
Övriga tillgångar		334,2	310,5	346,1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		130,7	106,1	162,2
Summa tillgångar		218 869,4	206 104,6	207 728,7
Skulder, avsättningar och eget kapital				
Skulder till kreditinstitut		8 406,4	7 869,4	11 413,6
In- och upplåning från allmänheten		144 814,7	137 035,6	133 267,6
Emitterade värdepapper		45 534,6	40 276,0	41 817,4
Derivat		3 690,0	4 624,5	5 980,8
Förändringar av verkligt värde för räntesäkrade poster i säkringsportföljen		-	9,1	20,5
Övriga skulder		433,4	509,9	463,1
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		791,0	630,5	818,5
Avsättningar		16,8	13,6	23,4
Efterställda skulder		2 594,2	2 597,3	2 596,8
Summa skulder och avsättningar		206 281,1	193 566,0	196 401,7
Obeskattade reserver		393,1	393,1	373,1
Eget kapital				
<i>Bundet eget kapital</i>				
Aktiekapital		2 864,6	2 864,6	2 864,6
Reservfond		18,4	18,4	18,4
Fond för utvecklingsutgifter		1 405,4	1 276,8	1 177,6
<i>Summa bundet eget kapital</i>		<i>4 288,4</i>	<i>4 159,8</i>	<i>4 060,6</i>
<i>Fritt eget kapital</i>				
Primärkapitalinstrument		2 200,0	2 200,0	1 000,0
Fond för verkligt värde		83,2	72,0	48,1
Balanserade vinstmedel		5 524,2	5 646,3	5 766,7
Periodens resultat		99,4	67,4	78,6
<i>Summa fritt eget kapital</i>		<i>7 906,8</i>	<i>7 985,7</i>	<i>6 893,3</i>
Summa eget kapital		12 195,2	12 145,5	10 953,9
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		218 869,4	206 104,6	207 728,7
Noter				
Redovisningsprinciper	1			
Kapitaltäckningsanalys	2			
Upplysningar om närstående	5			
Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden	6			

Kassaflödesanalys i sammandrag, indirekt metod - Moderbolaget

Mkr	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020
Likvida medel vid periodens början	178,0	9 951,6
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	127,7	107,4
Justering för ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultatet	390,2	273,9
Förändring av den löpande verksamhetens tillgångar		
Förändring räntebärande värdepapper	-8 144,1	-4 328,0
Förändring utlåning till allmänheten	8 175,9	-6 294,0
Förändring övriga tillgångar	1 077,1	-6 714,7
Förändring av den löpande verksamhetens skulder		
Förändring in- och upplåning från allmänheten	7 779,1	13 484,5
Förändring emitterade värdepapper	5 155,6	2 661,6
Förändring övriga skulder	554,1	617,4
Kassaflöde från den löpande verksamheten	15 115,4	-191,7
Investeringsverksamheten		
Anskaffning av immateriella anläggningstillgångar	226,9	-118,7
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-5,2	-1,0
Förändring av övriga finansiella tillgångar	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-232,2	-119,7
Finansieringsverksamheten		
Emitterade primärkapitalinstrument	-	-
Återbetalning av emitterade primärkapitalinstrument	-	-1 200,0
Ränta på primärkapitalinstrument	-60,9	-53,5
Förändring efterställda skulder	0,3	-
Erhållna ovillkorat aktieägartillskott	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-60,6	-1 253,5
Periodens kassaflöde	14 822,7	-1 564,9
Likvida medel vid periodens slut	15 000,7	8 386,7

Likvida medel definieras som kassa och tillgodohavande hos centralbanker och utlåning till kreditinstitut betalningsbara på anfordran.

Rapport över förändringar i eget kapital - Moderbolaget

Mkr	Bundet eget kapital				Fritt eget kapital				Totalt
	Aktie- kapital	Fond för utveck- lings- utgifter	Reserv- fond	Primär- kapital- instru- ment ¹⁾	Fond för verkligt värde			Periodens resultat	
					Verkligt värde- reserv	Säkrings- reserv	Balanse- rade vinst- medel		
Ingående balans 2020-01-01	2 864,6	1 141,3	18,4	2 200,0	77,8	-21,9	5 757,1	99,3	12 136,7
Periodens resultat								78,6	78,6
Periodens övriga totalresultat					7,9	-15,8			-7,9
Summa periodens totalresultat					7,9	-15,8		78,6	70,7
Enligt beslut på bolagsstämman							99,3	-99,3	-
Emitterat primärkapitalinstrument				-1 200,0			-53,5		-1 253,5
Aktiverade egenupparbetade utveck- lingsutgifter		36,3					-36,3		-
Utgående balans 2020-09-30	2 864,6	1 177,6	18,4	1 000,0	85,7	-37,7	5 766,7	78,6	10 953,9
Ingående balans 2020-10-01	2 864,6	1 177,6	18,4	1 000,0	85,7	-37,7	5 766,7	78,6	10 953,9
Periodens resultat								-11,2	-11,2
Periodens övriga totalresultat					41,9	-17,9			24,0
Summa periodens totalresultat					41,9	-17,9		-11,2	12,8
Emitterat primärkapitalinstrument				1 200,0			-21,1		1 178,9
Aktiverade egenupparbetade utveck- lingsutgifter		99,2					-99,2		
Utgående balans 2020-12-31	2 864,6	1 276,8	18,4	2 200,0	127,6	-55,6	5 646,3	67,4	12 145,5
Ingående balans 2021-01-01	2 864,6	1 276,8	18,4	2 200,0	127,6	-55,6	5 646,3	67,4	12 145,5
Periodens resultat								99,4	99,4
Periodens övriga totalresultat					-3,1	14,3			11,2
Summa periodens totalresultat					-3,1	14,3		99,4	110,6
Enligt beslut på bolagsstämman							67,4	-67,4	-
Emitterat primärkapitalinstrument							-60,9		-60,9
Aktiverade egenupparbetade utveck- lingsutgifter		128,7					-128,7		-
Realiserat resultat aktieförsäljning							0,1		0,1
Utgående balans 2021-09-30	2 864,6	1 405,4	18,4	2 200,0	124,5	-41,3	5 524,2	99,4	12 195,2

¹⁾ Det emitterade primärkapitalinstrumentet bedöms uppfylla villkoren för ett eget kapitalinstrument då:

- Instrumentet enligt villkoren inte har någon fastställd tidpunkt för förfall, vilket innebär att emittenten har en ovillkorad rättighet att avstå från att erlägga återbetalning.
- Emittenten av instrumentet har full diskretion beträffande räntebetalningarna, d v s ingen skyldighet att erlägga ränta.

Noter – Moderbolaget

*Belopp i Mkr om inget annat anges. Jämförelsetal inom parentes:
resultatposter jämförs med närmast föregående kvartatal, balansposter
jämförs med närmast föregående årsskifte, om inget annat anges.*

Not 1 Redovisningsprinciper

Länsförsäkringar Bank AB upprättar sin redovisning i enlighet med lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Bolaget tillämpar även rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer samt uttalanden utgivna av Rådet för finansiell rapportering.

De avvikelser som förekommer mellan moderbolagets och koncernens principer föräns av begränsade möjligheter att tillämpa IFRS i moderbolaget till följd av ÅRKL och tryggandelagen samt i vissa fall av skatteskäl. Avvikelserna beskrivs i årsredovisningen för 2020.

FÖRÄNDRINGAR SOM PÅVERKAT DE FINANSIELLA RAPPORTERNA 2021

Det har under perioden inte tillkommit några redovisningsstandarder, som har publicerats men ännu inte tillämpats, med någon väsentlig effekt på bolagets finansiella rapporter eller på kapitaltäckning och stora exponeringar.

Delårsrapporten har i övrigt upprättats enligt samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som tillämpades i årsredovisningen för 2020.

Not 2 Kapitaltäckningsanalys - nyckeltal

Kapitaltäckningsanalysen är upprättad i enlighet med FFFS 2008:25. Ett institut ska enligt denna föreskrift lämna de uppgifter som anges i artikel 447 i förordning (EU) nr 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag (tillsynsförordningen). I kapitaltäckningsanalysen inkluderas även en översikt av totala riskvägda exponeringsbelopp enligt artikel 438 d i tillsynsförordningen. Bolagets redogörelse för sitt totala kapitalbaskrav och sin kapitalbas enligt de allmänna råden till 8 kap. 1 § Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:12) finns i avsnittet Kapitaltäckning på sid 6.

Mkr	2021-09-30	2020-12-31	2020-09-30
Tillgänglig kapitalbas (belopp)			
Kärnprimärkapital	8 635,0	9 187,5	8 585,5
Primärkapital	10 835,0	11 387,5	9 585,5
Totalt kapital	13 425,0	13 977,2	12 175,2
Riskvägda exponeringsbelopp			
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	31 640,1	32 393,6	32 028,7
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)			
Kärnprimärkapitalrelation (i %)	27,3%	28,4%	26,8%
Primärkapitalrelation (i %)	34,2%	35,2%	29,9%
Total kapitalrelation (i %)	42,4%	43,1%	38,0%
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)			
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	0%	0%	0%
varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	0%	0%	0%
varav: ska utgöras av supplementärkapital (i procentenheter)	0%	0%	0%
Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	8%	8%	8%
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)			
Kapitalkonserveringsbuffert (i %)	2,5%	2,5%	2,5%
Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisker eller systemrisker identifierade på medlemsstatsnivå (i %)	0%	0%	0%
Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert (i %)	0%	0%	0%
Systemriskbuffert (i %)	0%	0%	0%
Buffert för globalt systemviktigt institut (i %)	0%	0%	0%
Buffert för andra systemviktiga institut (i %)	0%	0%	0%
Kombinerat buffertkrav (i %)	2,5%	2,5%	2,5%
Samlade kapitalkrav (i %)	10,5%	10,5%	10,5%
Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	22,8%	23,9%	22,3%
Bruttosoliditetsgrad			
Totalt exponeringsmått	134 401,0	217 075,3	218 309,3
Bruttosoliditetsgrad (i %)	8,1%	5,2%	4,4%
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmåttet)			
Ytterligare kärnprimärkapital för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)	0%	0%	0%
Ytterligare primärkapital för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)	0%	0%	0%
Ytterligare supplementärkapital för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)	0%	0%	0%
Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	3%	0%	0%
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (som en procentandel av det totala exponeringsmåttet)			
Krav på bruttosoliditetsbuffert (i %)	0%	0%	0%
Samlat bruttosoliditetskrav (i %)	3%	0%	0%
Likviditetstäckningskvot			
Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde - genomsnitt)	52 354,2	51 827,4	51 446,1
Likviditetsutflöden - totalt viktat värde	43 078,8	41 601,1	41 007,8
Likviditetsinflöden - totalt viktat värde	4 882,8	6 060,1	7 447,1
Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	38 196,0	35 541,1	33 560,7
Likviditetstäckningskvot (i %)	136,9%	168,6%	182,5%
Stabil nettofinansieringskvot			
Total tillgänglig stabil finansiering	177 367,5	-	-
Totalt behov av stabil finansiering	93 460,0	-	-
Stabil nettofinansieringskvot (i %)	190%	-	-

Not 2 Kapitältäckningsanalys - översikt över totala riskvägda exponeringsbelopp

Mkr	Totala riskvägda exponeringsbelopp			Totala kapitalbaskrav		
	2021-09-30	2020-12-31	2020-09-30	2021-09-30	2020-12-31	2020-09-30
Kreditrisk (exklusive motparts kreditrisk)	28 741,7	28 534,6	27 849,6	2 299,3	2 282,8	2 228,0
varav: schablonmetoden	13 980,5	14 225,0	13 665,4	1 118,4	1 138,0	1 093,2
varav: den grundläggande internmetoden (F-IRB)	4 583,6	4 449,9	4 459,1	366,7	356,0	356,7
varav: den avancerade internmetoden (A-IRB)	5 746,0	5 902,3	5 818,1	459,7	472,2	465,4
varav: riskviktsgränsl enligt Artikel 458 CRR	4 431,6	3 957,4	3 907,0	354,5	316,6	312,6
Motparts kreditrisk	673,2	1 708,0	2 028,1	53,9	136,6	162,2
varav: schablonmetoden	362,2	882,8	1 050,0	29,0	70,6	84,0
varav: kreditvärdighetsjustering	311,0	825,2	978,1	24,9	66,0	78,2
varav: andra motparts kreditrisker	-	-	-	-	-	-
Operativ risk	2 225,2	2 151,0	2 151,0	178,0	172,1	172,1
varav: schablonmetoden	2 225,2	2 151,0	2 151,0	178,0	172,1	172,1
Summa	31 640,1	32 393,6	32 028,7	2 531,2	2 591,5	2 562,3

Not 3 Utlåning till allmänheten

Länsförsäkringsbolagens distributionsersättning förutsätter för full betalning från Länsförsäkringar Bank AB att de krediter som respektive länsförsäkringsbolag genererat till Länsförsäkringar Bank AB håller god kvalitet. Om så ej är fallet avräknas upp till 80 procent av eventuella kreditförluster mot upparbetad länsbolagsersättning. Denna modell för avräkning av kreditförluster hålls separerad och beaktas när reserveringarna fastställs. Den 30 september 2021 uppgick det samlade kreditreserveringsbehovet för lånefordringar till 82,9 (129,1) Mkr varav Länsförsäkringar Banks redovisade förlustreserv för lånefordringar uppgick till 16,6 (25,8) Mkr och resterande del om 66,3 (103,3) Mkr har avräknats mot länsförsäkringsbolagens ersättning.

Not 4 Utlåning till kreditinstitut

Utlåning till kreditinstitut uppgick den 30 september 2021 till 85 586,5 (86 704,7) Mkr och ingick i Stadie 1. Reservering för kreditförluster uppgick till 20,3 (20,7) Mkr.

Not 5 Upplysningar om närstående

Väsentliga avtal för Länsförsäkringar Bank AB utgörs i huvudsak av uppdragsavtal med de 23 länsförsäkringsbolagen samt uppdragsavtal med Länsförsäkringar AB rörande utveckling, service, ekonomi och IT. Mellan koncernföretagen har sedvanliga affärstransaktioner ägt rum som ett led av den utlagda verksamheten.

Not 6 Ställda säkerheter, eventualförpliktelser och åtaganden

Mkr	2021-09-30	2020-12-31	2020-09-30
För egna skulder ställda säkerheter	9 258,3	9 426,1	9 125,5
Eventualförpliktelser	35,7	34,1	31,8
Åtaganden ¹⁾	51 175,3	34 484,6	34 996,4

¹⁾ Åtaganden till närstående uppgår till 44 965,6 (28 745,3) Mkr för bolag inom bankkoncernen, 51,0 (51,5) Mkr för Länsförsäkringsbolag samt 6,4 (5,0) Mkr för övriga närstående.

Eventualförpliktelserna består av ansvarsförbindelser, vilka i sin tur består av garantiförbindelser. Åtaganden består av beviljade men ej utbetalda lån samt beviljade men ej utnyttjade räkningskrediter och kortkrediter.

Denna delårsrapport har översiktligt granskats av bolagets revisorer.

Verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av företagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den 27 oktober 2021

Sven Eggefalk

Verkställande direktör

Till styrelsen i Länsförsäkringar Bank AB (publ)

Org. nr 516401-9878

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för Länsförsäkringar Bank AB (publ) per den 30 september 2021 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 för koncernens del i enlighet med IAS 34 och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag samt för moderbolagets del i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Stockholm den 27 oktober 2021
KPMG AB

Dan Beitner
Auktoriserad revisor

Definitioner

Ordlista

Avkastning på totala tillgångar

Årets resultat, efter skatt, i relation till genomsnittlig balansomsättning.

Kapitalbas

Kapitalbasen består av summan av primärkapital och supplementärt kapital, efter avdrag för poster som anges i kapitäläckningsreglerna. Kapitalbas i relation till kapitalkrav.

Kreditförsämrade lånefordringar

Omfattar lånefordringar som är fallerade, eller var fallerade vid utgivning eller förvärv, och således befinner sig i stadie 3 enligt reglerna om förväntade kreditförluster i IFRS 9.

Kärnprimärkapital

Kärnprimärkapitalet består av eget kapital med avdrag för bland annat immateriella tillgångar, goodwill, försiktig värdering, investeringar i finansiella företag och IRK-underskott.

Kärnprimärkapitalrelation

Kärnprimärkapital i relation till totalt riskexponeringsbelopp.

Lånefordringar

Omfattar utlåning till allmänheten och utlåning till kreditinstitut.

Primärkapital

Summan av kärnprimärkapital och primärkapitaltillskott.

Primärkapitalrelation

Primärkapital i relation till totalt riskexponeringsbelopp.

Riskexponeringsbelopp (REA)

Riskexponeringsbeloppet består av tillgångar i balansräkningen och åtaganden utanför balansräkningen värderade utifrån kreditrisk, marknadsrisk, operativ risk och kreditvärdighetsjusteringsrisk enligt kapitäläckningsreglerna.

Räntebindningstid

Avtalad tid under vilken räntan på en tillgång eller skuld är bunden.

Supplementärt kapital

Supplementärt kapital består huvudsakligen av tidsbundna förlagslån.

Total kapitalrelation

Total kapitalbas i relation till totalt riskexponeringsbelopp.

Alternativa nyckeltal

Från och med 3 juli 2016 tillämpas ESMA's (European Securities And Markets Authority) "Riktlinjer - Alternativa nyckeltal". I enlighet med dessa riktlinjer har upplysningar lämnats om finansiella mått som inte definieras av IFRS. Placeringsmarginal och räntabilitet på eget kapital visar organisationens resultat i förhållande till olika investeringsmått. Andel kreditförsämrade lånefordringar, kreditförluster samt nyckeltal som rör reserveringar presenteras för att ge en bild av utlåningen, säkerheter och kreditrisk. Gemensamt för samtliga alternativa nyckeltal är att de beskriver utvecklingen i verksamheten och syftar till att öka jämförbarheten mellan olika perioder. Måtten kan skilja sig från liknande nyckeltal som presenteras av andra organisationer.

Andel kreditförsämrade lånefordringar

Kreditförsämrade lånefordringar (stadie 3) efter reserveringar i relation till utlåning till allmänheten och kreditinstitut före reserveringar.

Kreditförlustnivå

Kreditförluster netto för lånefordringar (på årsbasis) i relation till utlåning till allmänheten och kreditinstitut efter reserveringar vid periodens utgång.

Placeringsmarginal

Räntenetto i relation till genomsnittlig balansomsättning.

Reserveringsgrad lånefordringar

Redovisade reserveringar för lånefordringar i relation till lånefordringar före avdrag för reserveringar.

Räntabilitet på eget kapital

Rörelseresultat med avdrag för schablonskatt i relation till genomsnittligt eget kapital, justerat för poster inom eget kapital som redovisas över övrigt totalresultat och för primärkapitallån.

Finansiell kalender

Bokslutskommuniké för Länsförsäkringar Bank	11 februari 2022
Bokslutskommuniké för Länsförsäkringar Hypotek	11 februari 2022

Denna delårsrapport innehåller sådan information som Länsförsäkringar Bank AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades för offentliggörande den 27 oktober 2021 kl.12.00 svensk tid.

För mer information, kontakta

Sven Eggefalk, vd Länsförsäkringar Bank AB
sven.eggefalk@lansforsakringar.se, 08-588 414 37, 070-240 47 04

Martin Rydin, CFO Länsförsäkringar Bank AB,
martin.rydin@lansforsakringar.se, 08-588 412 79, 073-964 28 23

Stefan Karkamanis, Investor Relations Länsförsäkringar Bank AB
stefan.karkamanis@lansforsakringar.se, 08-588 402 90, 072-310 00 80

Länsförsäkringar Bank AB (publ), org nr 516401-9878
Besök: Tegeluddsvägen 11-13 | Post: 106 50 Stockholm
Telefon: 08-588 400 00