

Länsförsäkringar Hypotek

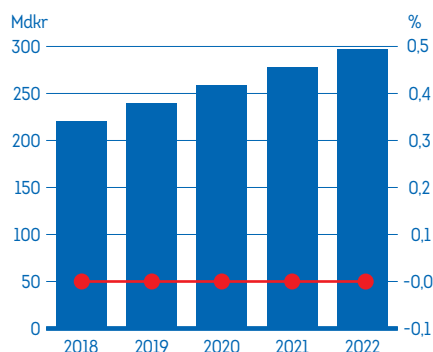
Bokslutskommuniké 2022

Perioden i korthet

- Rörelseresultatet minskade 1 procent till 1 423 (1 433) Mkr och räntabiliteten på eget kapital uppgick till 7,5 (8,1) procent.
- Räntenettot minskade 4 procent till 2 692 (2 796) Mkr.
- Kreditförlusterna uppgick netto till 4 (-4) Mkr, vilket motsvarar en kreditförlustnivå på 0,00 (0,00) procent.
- Rörelseresultatet påverkas av påförda avgifter om 214 Mkr varav riskskatten utgör 113 Mkr.
- Utlåningen ökade 7 procent till 296,9 (278,5) Mdkr.
- Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 18,9 (18,4*) procent den 31 december 2022.

Uppgifterna inom parentes avser motsvarande period 2021.
* Avser 30 juni 2022.

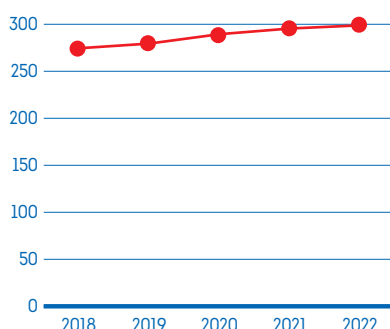
Utlåning till allmänheten



● Utlåning, Mdkr ● Kreditförlustnivå, %

Kundutveckling

Antal kunder, tusental



Vd-kommentar

Länsförsäkringar Hypoteks bolåneaffär har utvecklats fortsatt bra under året med en god volymtillväxt och ett starkt resultat.

Året har generellt präglats av en markant förändrad omvärldsmiljö med hög inflation, stigande räntor och lägre tillväxtutsikter. Bostadsmarknaden har också börjat se en svagare utveckling med sjunkande priser och lägre omsättningsvolymmer. Bolånekunderna har också börjat uppleva höjda kostnader och högre bolåneräntor. Mot bakgrund av vår noggranna och konservativa kreditbedömning och den genomgående goda kreditkvaliteten bedöms kunderna ha goda marginaler för att hantera ränteuppgången och de tuffare omvärldsförhållandena.

Bolånemarknaden fortsätter att präglas av hög konkurrens. Även om volymtillväxten varit lägre än föregående år så har Länsförsäkringar fortsatt att vara konkurrenskraftigt och har tagit en större andel av tillväxten än vår marknadsandel även detta år.

Med den mycket goda kreditkvaliteten och den starka finansiella positionen i Länsförsäkringar Hypotek, är vi övertygade om att vi fortsatt kommer att kunna vara en trygghet i människors vardag genom ett konkurrenskraftigt bolåneerbjudande.

Anders Larsson

Vd Länsförsäkringar Hypotek

Nyckeltal

	Juli-dec 2022	Jan-juni 2022	Jul-dec 2021	Jan-dec 2022	Jan-dec 2021
Räntabilitet på eget kapital, %	8,1	6,8	8,2	7,5	8,1
Avkastning på totala tillgångar, %	0,33	0,35	0,39	0,34	0,39
Placeringsmarginal*, %	0,86	0,88	0,96	0,87	0,96
K/I-tal före kreditförluster och påförda avgifter*	0,07	0,09	0,08	0,08	0,08
Kärnprimärkapitalrelation, %	18,9	18,4	17,8	18,9	17,8
Total kapitalrelation, %	18,9	18,4	17,8	18,9	17,8
Andel kreditförsämrade lånefordringar (stadie 3), %	0,05	0,06	0,07	0,05	0,07
Reserveringsgrad lånefordringar stadie 1, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Reserveringsgrad lånefordringar stadie 2, %	0,11	0,05	0,04	0,11	0,04
Reserveringsgrad lånefordringar stadie 3, %	1,51	0,84	0,69	1,50	0,69
Reserveringsgrad lånefordringar stadie 3, inkl. innehållen länsbolagsersättning, %	7,54	4,20	3,44	7,52	3,44
Kreditförlustnivå, %	0,01	0,00	-0,00	0,00	0,00

*Historiska nyckeltal avseende 2021 har justerats då Resolutionsavgiften omklassificerats från Räntekostnad till Påförd riskskatt och resolutionsavgift.

Resultaträkning, halvår

Mkr	Juli-dec 2022	Jan-juni 2022	Juli-Dec 2021	Jan-juni 2021
Räntenetto**	1 348,7	1 343,1	1 415,2	1 380,4
Provisionsnetto	-387,0	-496,6	-590,4	-585,4
Nettoresultat av finansiella poster	7,6	-33,1	26,5	13,6
Summa rörelseintäkter**	969,3	813,4	851,4	808,6
Personalkostnader	-7,5	-8,0	-7,0	-6,8
Övriga administrationskostnader	-64,6	-62,2	-58,3	-58,7
Summa rörelsekostnader	-72,1	-70,2	-65,3	-65,5
Resultat före kreditförluster och påförda avgifter**	897,1	743,2	786,1	743,1
Kreditförluster, netto	-4,3	0,3	1,0	3,2
Påförd riskskatt och resolutionsavgift**	-106,8	-106,8	-49,9	-50,1
Rörelseresultat	786,0	636,7	737,2	696,2

**Jämförelsetalen avseende 2021 har justerats då Resolutionsavgiften omklassificerats från Räntekostnad till Påförd riskskatt och resolutionsavgift.

Konjunkturutsikterna i den globala ekonomin försämrades under fjärde kvartalet 2022. Inflationen fortsätter att ligga på en hög nivå och centralbankerna i utvecklade ekonomierna har höjt sina styrräntor i en mycket snabb takt. Højningstakten har minskat något, men den Europeiska centralbanken (ECB) och den amerikanska centralbanken (Fed), har kommunicerat att højningar kan fortsätta en bra bit in i 2023. Osäkerheten kring utvecklingen av inflationen och styrräntorna under 2023 är stor, och marknaden räknar med en svag tillväxt med stor risk för ytterligare försämrat utfall.

Utvecklingen i den amerikanska ekonomin fortsätter att vara överraskande stark, trots att Fed har höjt styrräntan i en mycket snabb takt. Förtroendeindikatorer pekar på en svagare tillväxt, men utvecklingen på arbetsmarknaden fortsätter att vara stark, med en överraskande stark sysselsättning och hög löneökningstakt. Inflationen har varit lägre än väntat i de senaste utfallen, men den starka utvecklingen på arbetsmarknaden tyder på att det kommer att ta tid, och kräva en hög räntenivå, för att sänka inflationen till målet på 2 procent. Styrräntan förväntas fortsätta höjas, vilket innebär att riskerna för en recession har ökat markant i den amerikanska ekonomin.

Euroområdet har drabbats hårt av höga energipriser, vilket har lett till en inflation över 10 procent och att hushållens förväntningar på ekonomin har sjunkit. Konsumentförtroendet ligger på rekordlåga nivåer till följd av den höga inflationen, stigande räntor och ett osäkert geopolitiskt läge. Den tyska industrin har också drabbats hårt av höga energipriser och osäkerhet kring framtiden. Indikatorerna stabiliserades under fjärde kvartalet, men fortsätter att peka på en kraftig nedgång i euroområdets ekonomi. Marknaden förväntar sig en svag BNP-utveckling under de kommande kvartalen, men ECB har kommunicerat att den höga inflationen väntas leda till flera räntehøjningar under 2023.

Utvecklingen i den svenska ekonomin har varit bättre än väntat under fjärde kvartalet, men visar tydliga signaler på en kraftig nedgång under de kommande kvartalen. Konjunkturbarometern visar att läget i den svenska ekonomin är mycket svagare än normalt och konsumentförtroendet ligger på rekordlåg nivå. Inflationen var fortsatt hög och Riksbanken höjde styrräntan till 2,50 procent i december 2022.

Utvecklingen på de finansiella marknaderna var volatil under fjärde kvartalet, men börserna steg och statsräntorna föll till följd av en lägre inflation än väntat i den ameri-

kanska ekonomin. Under det fjärde kvartalet steg MSCI världsindex med 6,4 procent, det amerikanska S&P500 med 5,4 procent och Stockholmsbörsen, inklusive utdelningar, med 13,9 procent. Sett över helåret 2022 ledde dock stigande räntor och svagare tillväxtutsikter till en kraftig nedgång på aktiemarknaderna. Stockholmsbörsen föll med 10,2 procent och S&P500 med 19,6 procent under 2022.

Högre styrräntor har lett till en snabb uppgång av marknadsräntorna i utvecklade ekonomier under 2022. Räntorna för bostadsobligationer i Sverige påverkades även av en lägre riskaptit och spreaden mellan statsobligationer och bostadsobligationer ökade under året.

En högre styrränta och högre räntor på bostadsobligationer medför högre upplåningskostnader för bankerna i Sverige. Detta förklarar den kraftiga uppgången av bolåneräntorna. Högre bolåneräntor och lågt konsumentförtroende har lett till en snabb nedgång på bostadsmarknaden efter en stark utveckling under pandemin. Enligt Valueguards HOX-index har bostadspriserna sjunkit med 16 procent jämfört med toppnoteringarna i mars 2022.

Påverkan av kriget i Ukraina

Kriget i Ukraina har fortsatt att påverka utsikterna för den europeiska ekonomin och de finansiella marknaderna, vilket även har bidragit till högre inflation och höjda såväl styrräntor som marknadsräntor. Hastigt stigande marknadsräntor leder till behov av att föra över effekten av högre finansieringskostnader på kund genom bland annat höjda bolåneräntor. Eftersom kundernas återbetalningsförmåga bedöms med antaganden om högre räntor i den så kallade kvar-att-leva-på-kalkylen, vilken ingår i kreditberedningsprocessen, bedöms bolånekunderna ha en god marginal att hantera situationen med högre räntor. De stigande räntorna har bidragit till fallande bostadspriser och en svagare bostadsmarknad. Påverkan från de fallande bostadspriserna är än så länge begränsad. Aktiviteten på bostadsmarkna-

den har minskat och fortsätter bostadspriserna att falla ännu mer kan det leda till en än lägre utlåningstillväxt och en försämrad genomsnittlig belåningsgrad i bolåneportföljen. Upplåningsmarknaderna har fortsatt att fungera, men osäkerheten har bidragit till högre kreditspreadar, det vill säga högre upplåningskostnad. Bankkoncernen har en god likviditetssituation och har därmed en förmåga att hantera perioder av störningar i upplåningsmarknaden. De högre kreditspreadarna har även en negativ påverkan på innehaven i likviditetsreserven.

Den geopolitiska osäkerheten tillsammans med den höga inflationen och stigande räntor leder till försämrade tillväxtutsikter. Den sedvanliga uppdateringen av de makroekonomiska scenarierna har lett till en viss påverkan på kreditförlustreserveringarna för förväntade

kreditförluster. Det kan inte uteslutas att ytterligare nedrevideringar av de framåtblickande makroprognoserna framöver kan komma att få större effekter på reserveringarna för förväntade kreditförluster. Vad gäller faktiska eller befarade kreditförluster har effekterna varit mycket små, men det kan inte uteslutas att en större påverkan på kreditförlustreserveringar uppkommer framöver. Då påverkan från kriget i Ukraina på resultat- och balansräkningar samt på kreditkvalitet än så länge har varit relativt begränsad, är även påverkan utifrån ett kapitaltäckningsperspektiv begränsad.

2022 jämfört med 2021

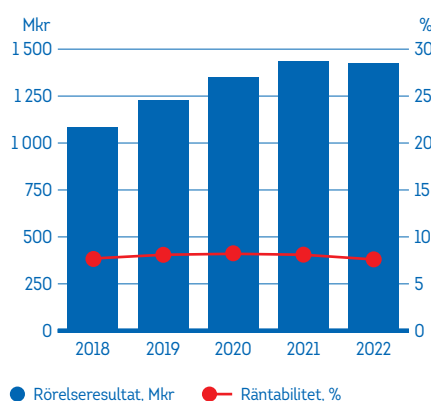
Tillväxt och kundutveckling

Utlåning till allmänheten ökade med 7 procent eller 18 Mdkr till 297 (279) Mdkr och hade fortsatt mycket hög kreditkvalitet. Antalet kunder uppgick till 298 400 och 86 procent av bolånekunderna har Länsförsäkringar som huvudbank.

Resultat och lönsamhet

Rörelseresultatet minskade med 1 procent till 1 423 (1 433) Mkr främst hänförligt till ett lägre räntenetto, negativt nettoresultat av finansiella poster och införandet av riskskatten för banker. Placeringsmarginalen uppgick till 0,87 (0,96) procent. Resultatet före kreditförluster och påförda avgifter ökade 7 procent till 1 640 (1 529) Mkr. Räntabiliteten på eget kapital uppgick till 7,5 (8,1) procent.

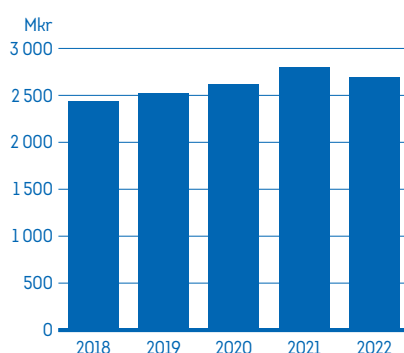
Rörelseresultat och räntabilitet



Intäkter

Rörelseintäkterna ökade med 7 procent till 1 783 (1 660) Mkr, vilket förklaras av lägre ersättningar till Länsförsäkringsbolag. Räntenettet minskade 4 procent till 2 692 (2 796) Mkr hänförligt till något lägre marginaler. Nettoresultat av finansiella poster minskade till -26 (40) Mkr. Provisionsnettot uppgick till -884 (-1 176) Mkr.

Räntenetto



Kostnader

Rörelsekostnaderna uppgick till 142 (131) Mkr. K/I-talet före kreditförluster och påförda avgifter uppgick till 0,08 (0,08).

Kreditförluster

Kreditförlusterna uppgick netto till 4 (-4) Mkr, vilket motsvarar en kreditförlustnivå på 0,00 (0,00) procent.

Kreditförsämrade lånefordringar (stadie 3) före reserveringar uppgick till 162,6 Mkr, vilket motsvarar en andel kreditförsämrade lånefordringar om 0,05 procent. Förlustreserven avseende kreditförsämrade lånefordringar uppgick till 2,4 Mkr. Reserveringsgraden för kreditförsämrade lånefordringar uppgick till 1,50 procent. Utöver detta innehålls 9,8 Mkr av länsbolagsersättningarna avseende kreditförsämrade lånefordringar*. Inklusive de innehållna länsbolagsersättningarna uppgick kreditförlustreserven för kreditförsämrade lånefordringar totalt till 12,2 Mkr. Reserveringsgraden för kreditförsämrade lånefordringar, inklusive innehållna länsbolagsersättning, uppgick till 7,5 procent och den totalt redovisade förlustreserven uppgick till 45,9 Mkr varav 36,7 Mkr avser innehållna länsbolagsersättningar*.

Kreditförlustreserv, stadie 3

Mkr	2022-12-31	2021-12-31
Utlåning till allmänheten	296 894	278 523
Kreditförsämrade lånefordringar (stadie 3)	162,6	200,2
Total förlustreserv avseende kreditförsämrade lånefordringar (stadie 3), inkl. innehållna länsbolagsersättning	12,2	6,9
varav förlustreserv avseende kreditförsämrade lånefordringar (stadie 3)	2,4	1,4
varav innehållna länsbolagsersättning avseende kreditförsämrade lånefordringar (stadie 3)	9,8	5,5

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

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

Utlåning

All utlåning sker i Sverige, i svenska kronor samt med en god geografisk spridning. Utlåningen till allmänheten ökade med 7 procent eller 18 Mdkr till 297 (279) Mdkr. Låneportföljen, som består av 71,3 (71,5) procent av lån med säkerhet i villa, 24,6 (24,6) procent med

säkerhet i bostadsrätt, och 3,4 (3,2) procent med säkerhet i flerbostadsfastigheter, har en fortsatt god kreditkvalitet. Marknadsandelen av bostadsutlåning ökade något enligt SCBs statistik till 7,1 (7,1) procent per den 31 december 2022.

Cover pool

I cover poolen, som ligger till grund för utgivning av säkerställda obligationer, ingår bostadsutlåning om 282,1 Mdkr, vilket motsvarar 95 procent av låneportföljen. Säkerheterna består enbart av privatbostäder varav 72 (72) procent av villor, 26 (26) procent av bostadsrätter och 2 (2) procent av fritidshus. Den geografiska spridningen i landet är god och genomsnittligt låneengagemang är lågt och uppgår till 1,48 (1,41) Mkr. Den viktade genomsnittliga belåningsgraden (LTV) uppgick till 54 (54) procent och nominell OC (overcollateralisation) uppgick till 29 (29) procent. Länsförsäkringar Hypotek har i sin cover pool en god buffert för att hantera en eventuell nedgång i bostadspriser. Vid ett stresstest på cover poolen med 20 procents prisfall på marknadsvärdet av bolånens säkerheter uppgick viktat genomsnittligt LTV till 64 (63) procent den 30 december 2022. Inga osäkra fordringar ingår i cover poolen.

Cover pool	2022-12-31	2021-12-31
Cover pool, Mdkr	292	277
OC ¹ , %	29	29
Viktat genomsnittligt LTV, %	54	54
Säkerheter	Privatbostäder	Privatbostäder
Genomsnittlig kreditålder, månader	68	66
Antal lån	439 725	429 536
Antal låntagare	191 224	189 193
Antal fastigheter	189 289	187 998
Genomsnittligt engagemang, tkr	1 475	1 411
Genomsnittligt lån, tkr	641	621
Räntebindningstid, 3-mån, %	51	49
Räntebindningstid, fast, %	49	51
Fallerade lån	Inga	Inga

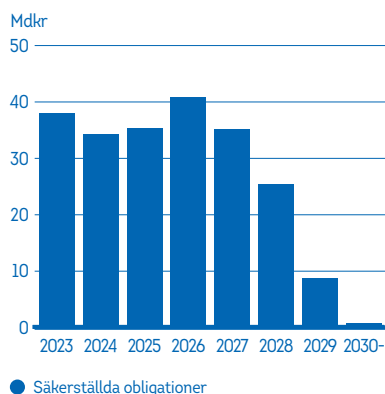
¹ OC är beräknat utifrån nominella värden exklusive upplupna räntor. Emitterade värdepapper i annan valuta än SEK är omräknade till SEK med swapkursen. Emitterade värdepapper inkluderar repor.

Upplåning

Länsförsäkringar Hypotek emitterar löpande obligationer för att refinansiera kommande nyutlåning och förfall av innevarande upplåning. Upplåningssituationen är fortsatt god och förfallostrukturen är välfördelad. Emitterade värdepapper minskade med 1 procent till nominellt 217,7 (214,2) Mdkr. Under perio-

den emitterades säkerställda obligationer om nominellt 39,6 (45,8) Mdkr och återköp genomfördes om nominellt 12,5 (4,5) Mdkr. Förfall av säkerställda obligationer uppgick till nominellt 23,6 (16,3) Mdkr. Länsförsäkringar Hypotek har under året emitterat en ny svensk säkerställd obligation, LFH522, med förfall i september 2029 samt en 5-årig Euro-benchmark säkerställd obligation med nominellt belopp om EUR 500 miljoner.

Förfallostruktur



Likviditet

Likviditetssituationen är fortsatt god och den 31 december 2022 uppgick innehaven i likvida värdepapper till 9,9 (10,0) Mdkr. Likviditetsreserven bestod till 100 (100) procent av svenska säkerställda obligationer med kreditbetyg AAA/Aaa.

Rating

Länsförsäkringar Hypotek är en av tre svenska aktörer med högsta kreditbetyg på de säkerställda obligationerna från både Standard & Poor's och Moody's. Moderbolaget Länsförsäkringar Banks kreditbetyg är A/Stable från Standard & Poor's och A1/Stable från Moody's.

Kapitalrelation¹

Den 31 december 2022 uppgick det totala riskexponeringsbeloppet (REA) till 82 124 (80 601) Mkr. Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 18,9 (18,4) procent. Kärnprimärkapitalet förstärktes under det andra halvåret med fortsatt genererad vinst.

Länsförsäkringar Hypotek har under det andra halvåret 2022 betalat ett koncernbidrag till och samtidigt erhållit ett kapitaltillskott från moderbolaget.

Länsförsäkringar Hypotek AB (Mkr)	2022-12-31	2022-06-30
IRK metoden	21 408	19 754
hushållsexponeringar	16 603	15 137
företagsexponeringar	4 805	4 616
Schablonmetoden	1 699	1 836
CVA	511	554
Operativa risker	2 195	2 195
Ytterligare krav	56 310	56 261
REA totalt	82 124	80 601
Kärnprimärkapital	15 481	14 861
Primärkapital	15 481	14 861
Totalt kapital	15 481	14 861
Kärnprimärkapitalrelation	18,9%	18,4%
Primärkapitalrelation	18,9%	18,4%
Total kapitalrelation	18,9%	18,4%
Riskbaserat kapitalkrav		
Kapitalbaskrav (Pelare 1)	6 570	6 448
Pelare 2-krav (P2R)	961	0
Kombinerat buffertkrav	2 874	2 015
Pelare 2-vägledning (P2G)	0	0
Total lämplig kapitalbasnivå och pelare 2-vägledning	10 405	8 463
Riskbaserat kapitalkrav som andel av REA		
Kapitalbaskrav (Pelare 1)	8,0%	8,0%
Pelare 2-krav (P2R)	1,2%	0,0%
Kombinerat buffertkrav	3,5%	2,5%
Pelare 2-vägledning (P2G)	0,0%	0,0%
Total lämplig kapitalbasnivå och pelare 2-vägledning	12,7%	10,5%

För mer information om kapitaltäckningen, se not 12.

Kapitalkrav och buffertkrav

Riskbaserat kapitalkrav

Finansinspektionen avslutade under tredje kvartalet 2022 sin översyn och utvärdering (ÖUP) avseende särskilda kapitalbaskrav för Länsförsäkringar Hypotek AB på individuell nivå. Finansinspektionen beslutade om ett särskilt kapitalbaskrav (P2R) på 1,2 procent samt en pelare 2-vägledningsbuffert (P2G) på 0,0 procent. Detta innebär sammantaget ett totalt kapitalbaskrav och pelare 2-vägledning på 12,7 procent per 2022-12-31 inklusive den aviserade höjningen av den kontracykliska bufferten för svenska banker som infördes i september.

Den totala kapitalrelationen uppgick till 18,9 (18,4) %.

Det kontracykliska kapitalbuffertkravet uppgick till 821 Mkr (1,0% av REA) medan kapitalkonserveringsbuffertkravet uppgick till 2 053 Mkr (2,5% av REA) per den 31 december 2022.

För mer information om kapitaltäckningen, se not 12.

Bruttosoliditetskrav

Finansinspektionen har under tredje kvartalet 2022 beslutat om att inga ytterligare krav (P2R samt P2G) utöver minimikravet på 3,0 procent skall tillämpas för Länsförsäkringar Hypotek AB på individuell nivå.

Bruttosoliditetsgraden uppgick per 31 december 2022 till 4,8 (4,6) %.

För mer information om kapitaltäckningen, se not 12.

¹ Jämförelseperioden avser 2022-09-30. 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 31 december 2022 ha medfört en förändring av värdet på räntebärande tillgångar och skulder, inklusive derivat, med -112 (-119) Mkr.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Verksamheten kännetecknas av en låg riskprofil. Länsförsäkringar Hypotek är exponerat mot ett antal risker som främst består av kreditrisker, likviditetsrisker och marknadsrisker. Det makroekonomiska läget i Sverige är avgörande för kreditriskerna då all utlåning sker i Sverige. Marknadsriskerna är främst ränterisker som begränsas genom snäva limiter. Kreditförlusterna är fortsatt låga och verksamhetens refinansiering fungerade väl under perioden. Det kan dock konstateras att den makroekonomiska utvecklingen är ovanligt osäker till följd av bland annat den penningpolitiska åtstramningen, vilket kan ge ytterligare negativa effekter för hushållen. Därutöver kan det inte uteslutas att fortsatta kraftiga bostadsprisfall kan leda till negativa effekter för hushållen och för värdena på säkerheterna bostadsutlåningen. De geopolitiska riskerna kan vidare leda till betydande makroekonomiska konsekvenser och ökade cyber- och andra säkerhetsrisker. För mer information om den makroekonomiska utvecklingen samt påverkan av kriget i Ukraina se sidan 3 och 4. En mer utförlig beskrivning av risker finns i årsredovisningen 2021.

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

[†] Avser bolagets säkerställda obligationer.

Andra halvåret 2022 jämfört med första halvåret 2022

Rörelseresultatet ökade med 23 procent till 786 (637) Mkr. Räntabiliteten på eget kapital uppgick till 8,1 (6,8) procent. Rörelseintäkterna uppgick till 969 (813) Mkr. Räntenettot uppgick till 1 349 (1 343) Mkr. Nettoresultatet av finansiella poster uppgick till -182 (-33) Mkr. Provisionsnettot uppgick till -387 (-497) Mkr. Rörelsekostnaderna uppgick till 72 (70) Mkr och K/I-talet före kreditförluster och påförda avgifter uppgick till 0,07 (0,09). Kreditförlusterna uppgick netto till 4,3 (-0,3) Mkr.

Övriga händelser

I december 2022 startade Anders Larsson som Vd i Länsförsäkringar Hypotek och efterträdde Anders Borgcrantz som tidigare hade meddelat att han avsåg att gå i pension i slutet av året. Anders Larsson har tidigare tjänstgjort som stabschef i Länsförsäkringar Hypotek.

Händelser efter periodens utgång

20 januari 2023 godkände Finansinspektionen Länsförsäkringar Bank-koncernens ansökan om att använda nya PD-modeller. Beslutet innebär att samtliga PD-modeller kommer att ersättas av nya modeller. Effekten av implementeringen av de nya modellerna kommer för Länsförsäkringar Hypotek att bli en minskning av riskexponeringsbeloppet före hänsyn tagen till riskviktsgolvet för bostadutlåning, men efter hänsyn tagen till detta riskviktsgolv blir effekten för Länsförsäkringar Hypotek på det totala riskexponeringsbeloppet (REA) i stort sett oförändrad.

Resultaträkning

Mkr	Not	Juli-dec 2022	Jan-juni 2022	Förändring	Juli-dec 2021	Förändring	Jan-dec 2022	Jan-dec 2021	Förändring
Ränteintäkter		3 953,5	2 090,7	89%	2 086,3	89%	6 044,2	4 150,8	46%
Räntekostnader ¹⁾		-2 604,8	-747,6		-670,9		-3 352,4	-1 355,2	
Räntenetto	3	1 348,7	1 343,1		1 415,4	-5%	2 691,8	2 795,6	-4%
Provisionsintäkter		17,4	18,5	-6%	19,4	-10%	35,9	37,3	-4%
Provisionskostnader		-404,5	-515,1	-21%	-609,8	-34%	-919,6	-1 213,0	-24%
Provisionsnetto	4	-387,1	-496,6	-22%	-590,4	-34%	-883,7	-1 175,8	-25%
Nettoresultat av finansiella poster	5	7,6	-33,1		26,5	-71%	-25,5	40,1	
Summa rörelseintäkter		969,3	813,4	19%	851,5	14%	1 782,6	1 660,0	7%
Personalkostnader		-7,5	-8,0	-6%	-6,9	9%	-15,5	-13,8	12%
Övriga administrationskostnader		-64,6	-62,2	4%	-58,3	11%	-126,8	-116,9	8%
Summa administrationskostnader		-72,1	-70,2	3%	-65,2	11%	-142,3	-130,6	9%
Av- och nedskrivningar av materiella tillgångar		-0,1	-0,1		-0,1		-0,1	-0,2	-50%
Summa rörelsekostnader		-72,2	-70,3	3%	-65,3	11%	-142,4	-130,8	9%
Resultat före kreditförluster och påförda avgifter		897,1	743,2	21%	786,2	14%	1 640,3	1 529,2	7%
Kreditförluster, netto	6	-4,4	0,3		1,0		-4,1	4,2	
Påford riskskatt och resolutionsavgift ¹⁾		-106,8	-106,8		-50,0		-213,5	-100,0	
Rörelseresultat		786,0	636,7	23%	737,2	7%	1 422,7	1 433,4	-1%
Bokslutsdispositioner		-169,0	-		-275,7	-39%	-169,0	-275,7	-39%
Skatt		-152,6	-109,1	40%	-97,7	56%	-261,7	-241,1	9%
Periodens resultat		464,4	527,6	-12%	363,8	28%	992,0	916,6	8%

¹⁾ Jämförelsetalen har ändrats till följd av att resolutionsavgiften omklassificerats från Räntekostnad till Påford riskskatt och resolutionsavgift.

Rapport över totalresultat i sammandrag

Mkr	Juli-dec 2022	Jan-juni 2022	Förändring	Juli-dec 2021	Förändring	Jan-dec 2022	Jan-dec 2021	Förändring
Periodens resultat	464,4	527,6	-12%	363,8	28%	992,0	916,6	8%
Övrigt totalresultat								
Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat								
Kassaflödessäkringar	1,2	187,0		48,0	-98%	188,2	82,1	
Förändring i verkligt värde på skuldinstrument som värderas till verkligt värde över övrigt totalresultat	48,2	-106,4		15,1		-58,1	9,6	
Skatt hänförlig till poster som omförts eller kan omföras till periodens resultat	-10,2	-16,6	-39%	-13,0	-22%	-26,8	-18,9	42%
Periodens övriga totalresultat, netto efter skatt	39,2	64,1	-39%	50,1	-22%	103,3	72,9	42%
Periodens totalresultat	503,6	591,7	-15%	413,9	22%	1 095,3	989,4	11%

Balansräkning

Mkr	Not	2022-12-31	2021-12-31
Tillgångar			
Utlåning till kreditinstitut	7	5 951,3	4 272,6
Utlåning till allmänheten	8	296 894,5	278 522,8
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		9 869,7	9 968,6
Derivat	9	7 873,0	4 166,0
Förändringar av verkligt värde för räntesäkrade poster i säkringsportföljen		-4 303,9	659,1
Materiella tillgångar		0,3	0,5
Uppskjutna skattefordringar		-	35,8
Övriga tillgångar		10,9	0,3
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		33,5	20,4
Summa tillgångar		316 329,2	297 646,1
Skulder, avsättningar och eget kapital			
Skulder till kreditinstitut	7	77 341,9	58 632,3
Emitterade värdepapper		220 754,4	220 591,8
Derivat	9	11 915,5	1 350,3
Förändringar av verkligt värde för räntesäkrade poster i säkringsportföljen		-11 447,8	329,3
Uppskjutna skatteskulder		3,0	-
Övriga skulder		90,5	97,4
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		1 573,0	1 810,7
Avsättningar		1,8	1,6
Summa skulder och avsättningar		300 232,3	282 813,5
Obeskattade reserver		1 885,1	1 716,1
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		3 129,9	3 129,9
Reservfond		14,1	14,1
<i>Summa bundet eget kapital</i>		<i>3 144,0</i>	<i>3 144,0</i>
<i>Fritt eget kapital</i>			
Fond för verkligt värde		13,8	-89,5
Balanserade vinstmedel		10 062,0	9 145,4
Periodens resultat		992,0	916,6
<i>Summa fritt eget kapital</i>		<i>11 067,8</i>	<i>9 972,5</i>
Summa eget kapital		14 211,8	13 116,5
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		316 329,2	297 646,1
Övriga noter			
Redovisningsprinciper	1		
Segmentsredovisning	2		
Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden	10		
Värderingsmetoder för verkligt värde	11		
Kapitaltäckningsanalys	12		
Upplysningar om närstående	13		

Kassaflödesanalys i sammandrag, indirekt metod

Mkr	Jan-dec 2022	Jan-dec 2021
Likvida medel vid periodens början	3 079,7	1 998,6
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	1 422,7	1 433,4
Justering för ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultatet	1 291,8	-521,3
Förändring av den löpande verksamhetens tillgångar		
Förändring räntebärande värdepapper	-554,0	634,3
Förändring utlåning till allmänheten	-18 371,7	-19 019,7
Förändring övriga tillgångar	-3 701,4	745,2
Förändring av den löpande verksamhetens skulder		
Förändring emitterade värdepapper	-551,7	25 286,2
Förändring övriga skulder	18 266,3	-6 977,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 198,0	1 581,1
Investeringsverksamheten		
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	0,1	0,0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0,1	0,0
Finansieringsverksamheten		
Amortering av förlagslån	-	-500,0
Erhållet ovillkorat aktieägartillskott	198,5	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	198,5	-500,0
Periodens kassaflöde	-1 999,4	1 081,1
Likvida medel vid periodens slut	1 080,2	3 079,7

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

Rapport över förändringar i eget kapital

Mkr	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital				Totalt
	Aktie- kapital	Reserv- fond	Fond för verkligt värde		Balanse- rade vinst- medel	Periodens resultat	
			Verkligt värde- reserv	Säkrings- reserv			
Ingående balans 2021-01-01	3 129,9	14,1	40,8	-203,3	8 310,5	835,0	12 127,1
Periodens resultat						916,6	916,6
Periodens övriga totalresultat			7,7	65,2			72,9
Summa periodens totalresultat			7,7	65,2		916,6	989,4
Enligt beslut på bolagsstämman					835,0	-835,0	-
Utgående balans 2021-12-31	3 129,9	14,1	48,5	-138,1	9 145,4	916,6	13 116,5
Ingående balans 2022-01-01	3 129,9	14,1	48,5	-138,1	9 145,4	916,6	13 116,5
Periodens resultat						992,0	992,0
Periodens övriga totalresultat			-46,2	149,6			103,3
Summa periodens totalresultat			-46,2	149,6		992,0	1 095,4
Enligt beslut på bolagsstämman					916,6	-916,6	-
Erhållet ovillkorat aktieägartillskott					198,5		198,5
Lämnat koncernbidrag					-250,0		-250,0
Skatt koncernbidrag					51,5		51,5
Utgående balans 2022-12-31	3 129,9	14,1	2,3	11,5	10 062,0	992,0	14 211,8

Noter

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

Not 1 Redovisningsprinciper

Länsförsäkringar Hypotek AB upprättar sin redovisning i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL), lagen (2007:528) om värdepappersmarknader samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25). Bolaget tillämpar även rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer samt uttalanden utgivna av Rådet för finansiell rapportering gällande för noterade företag. Reglerna i RFR 2 innebär att bolaget i årsredovisningen för den juridiska personen ska tillämpa samtliga av EU godkända IFRS och uttalanden så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen, tryggandelagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning. Rekommendationen anger vilka undantag från och tillägg till IFRS som ska göras. Denna delårsrapport uppfyller de krav som ställs enligt IAS 34 Delårsrapportering.

Upplysningar enligt IAS 34 framkommer förutom i de finansiella rapporterna och dess tillhörande noter även i övriga delar av delårsrapporten.

BETYDANDE HÄNDELSE UNDER PERIODEN

Hur det pågående kriget i Ukraina påverkat de finansiella rapporterna, kapitalkravet, kapitalbasen och stora exponeringar beskrivs i avsnittet Påverkan av kriget i Ukraina på sidan 4.

REDOVISNINGSPRINCIPER FÖRANLEDDA AV NYA AVGIFTER

Riskskatten som påförts bolaget genom Lag (2021:1256) om riskskatt för kreditinstitut resultatförs successivt över räkenskapsåret och redovisas i resultaträkningen på en ny rad: Påförd riskskatt och resolutionsavgift. Resolutionsavgifter som i tidigare perioder redovisats inom räntenettot har omklassificerats till den nya resultatraden Påförda riskskatt och resolutionsavgift. Jämförelsetal för tidigare perioder har räknats om.

Delårsrapporten har i övrigt upprättats enligt samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som tillämpades i årsredovisningen för 2021.

Not 2 Segmentsredovisning

Bolagets verksamhet utgör ett rörelsesegment och uppföljningen till högste verkställande beslutsfattare överensstämmer därmed med delårsrapporten.

Not 3 Räntenetto								
Mkr	Juli-dec 2022	Jan-juni 2022	Förändring	Juli-dec 2021	Förändring	Jan-dec 2022	Jan-dec 2021	Förändring
Ränteintäkter								
Utlåning till kreditinstitut	69,1 ¹⁾	29,2 ¹⁾		30,4		98,4	59,2	66%
Utlåning till allmänheten	3 232,0	2 227,6	45%	2 157,5	50%	5 459,6	4 304,3	27%
Räntebärande värdepapper	30,4 ¹⁾	24,0 ¹⁾	27%	18,7	63%	54,4	36,8	48%
Derivat	622,0	-190,2		-120,3		431,8	-249,4	
Övriga ränteintäkter	0,0	-		-		0,0	-	
Summa ränteintäkter enligt effektivräntemetoden	3 953,5	2 090,7	89%	2 086,3	89%	6 044,2	4 150,8	46%
Räntekostnader								
Skulder till kreditinstitut	-837,0 ¹⁾	-338,3 ¹⁾		-317,9		-1 175,2	-646,6	82%
Emitterade värdepapper	-1 119,6	-841,4	33%	-779,2	44%	-1 961,0	-1 561,8	26%
Efterställda skulder	-	-		-		-	-1,7	
Derivat	-648,3	432,6		426,2		-215,6	855,7	
Övriga räntekostnader ²⁾	-	-0,5		-0,0		-0,5	-0,7	-29%
Summa räntekostnader enligt effektivräntemetoden	-2 604,8	-747,6		-670,9		-3 352,4	-1 355,2	
Summa räntenetto	1 348,7	1 343,1		1 415,4	-5%	2 691,8	2 795,6	-4%
Medelränta på utlåning till allmänheten, %	2,2	1,6		1,6		1,9	1,6	

¹⁾Varav negativ ränta på utlåning till kreditinstitut om 0,0 (0,0) Mkr, räntebärande värdepapper om 0,0 (0,0) Mkr och skulder till kreditinstitut 0,0 (0,0) Mkr.

²⁾Jämförelsetalen har ändrats till följd av att resolutionsavgiften omklassificerats från Räntekostnader till Påford riskskatt och resolutionsavgift.

Not 4 Provisionsnetto								
Mkr	Juli-dec 2022	Jan-juni 2022	Förändring	Juli-dec 2021	Förändring	Jan-dec 2022	Jan-dec 2021	Förändring
Provisionsintäkter								
Utlåning	17,4	18,5	-6%	19,4	-10%	35,9	37,3	-4%
Summa provisionsintäkter	17,4	18,5	-6%	19,4	-10%	35,9	37,3	-4%
Provisionskostnader								
Ersättning till Länsförsäkringsbolag	-404,2	-514,9	-21%	-609,5	-34%	-919,1	-1 212,7	-24%
Övriga provisioner	-0,3	-0,3		-0,3		-0,5	-0,3	67%
Summa provisionskostnader	-404,5	-515,1	-21%	-609,8	-34%	-919,6	-1 213,0	-24%
Summa provisionsnetto	-387,1	-496,6	-22%	-590,4	-34%	-883,7	-1 175,8	-25%

Not 5 Nettoresultat av finansiella poster								
Mkr	Juli-dec 2022	Jan-juni 2022	Förändring	Juli-dec 2021	Förändring	Jan-dec 2022	Jan-dec 2021	Förändring
Räntebärande tillgångar och skulder och relaterade derivat	7,0	-39,6		3,8	84%	-32,5	-3,0	
Andra finansiella tillgångar och skulder	-	-		-0,0		-	0,0	
Ränteskillnadsersättning (avser poster värderade till upplupet anskaffningsvärde)	0,6	6,5	-91%	22,7	-97%	7,0	43,0	-84%
Summa nettoresultat av finansiella poster	7,6	-33,1		26,5	-71%	-25,5	40,1	

Not 6 Kreditförluster

Kreditförluster, netto, Mkr	Juli-dec 2022	Jan-juni 2022	Förändring	Juli-dec 2021	Förändring	Jan-dec 2022	Jan-dec 2021	Förändring
Förändring av reserv för lånefordringar								
Stadie 1 (ej kreditförsämrade)	-2,0	-0,6		0,3		-2,6	2,6	
Stadie 2 (ej kreditförsämrade)	-1,7	-0,2		0,2		-1,8	1,0	
Stadie 3 (kreditförsämrade)	-1,0	0,0		0,1		-1,0	0,0	
Summa förändring av reserv för lånefordringar	-4,8	-0,7		0,5		-5,5	3,6	
Kostnad för konstaterade kreditförluster	-0,4	-0,3	33%	-0,3	33%	-0,7	-1,8	-61%
Återvinningar	1,0	1,5	-33%	0,8	25%	2,5	2,4	4%
Nettokostnad för kreditförluster för lånefordringar	-4,1	0,5		1,0		-3,6	4,3	
Förändring av reserv för åtaganden	-0,1	-0,1		0,0		-0,2	0,1	
Nettokostnad för övriga kreditförluster	-	-		-		-	-	
Nettokostnad för modifieringsresultat	-0,1	-0,1		-0,1		-0,2	-0,2	
Summa nettokostnad för kreditförluster	-4,4	0,3		1,0		-4,1	4,2	

Länsförsäkringsbolagens distributionsersättning förutsätter för full betalning från Länsförsäkringar Hypotek AB att de krediter som respektive länsförsäkringsbolag genererat till Länsförsäkringar Hypotek AB håller god kvalitet. Om så ej är fallet avräknas upp till 80 procent av eventuella kreditförluster mot upparbetad länsbolagsersättning. Under det andra halvåret 2022 uppgick totala kreditförluster till -23,1 (-3,2) Mkr varav Länsförsäkringar Hypoteks redovisade kreditförluster uppgick till -4,4 (0,3) Mkr och resterande del om -18,8 (3,4) 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 fjärde 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.

2022-12-31	Basscenario			Negativt scenario			Positivt scenario		
	2023	2024	2025	2023	2024	2025	2023	2024	2025
Bostadspriser, årlig förändring i %	2,0%	4,0%	5,0%	-4,1%	4,0%	5,0%	8,4%	4,0%	5,0%
BNP, årlig förändring i %	-0,9%	1,3%	2,3%	-1,5%	0,9%	2,3%	-0,2%	1,6%	2,3%
Arbetslöshet, nivå i %	8,2%	8,4%	8,1%	8,7%	9,0%	8,6%	7,7%	7,9%	7,7%
2021-12-31	Basscenario			Negativt scenario			Positivt scenario		
	2022	2023	2024	2022	2023	2024	2022	2023	2024
Bostadspriser, årlig förändring i %	4,0%	4,0%	4,0%	3,6%	4,0%	4,0%	4,4%	4,0%	4,0%
BNP, årlig förändring i %	3,9%	1,8%	1,8%	3,1%	1,4%	1,8%	4,8%	2,3%	1,8%
Arbetslöshet, nivå i %	7,5%	7,0%	7,0%	7,8%	7,2%	7,0%	7,3%	7,0%	7,0%

Not 7 Utlåning / skulder till kreditinstitut

Utlåning till kreditinstitut uppgick den 31 december 2022 till 5 951,3 (4 272,6) Mkr och ingick i Stadie 1. Reservering för kreditförluster uppgick till 0,0 (0,0) Mkr. I utlåning till kreditinstitut ingår placering i moderbolaget om 5 791,9 (3 372,6) Mkr. Tillgodohavande på bankkonto i moderbolaget avseende säkerställd verksamhet redovisas som utlåning till kreditinstitut. Skulder till kreditinstitut uppgick den 31 december 2022 till 77 341,9 (58 632,3) Mkr. I skulder till kreditinstitut ingår upplåning från moderbolaget om 72 471,5 (56 781,9) Mkr.

Not 8 Utlåning till allmänheten
Lånefordringarna är i sin helhet geografiskt hänförliga till Sverige.

Mkr	2022-12-31	2021-12-31
Företagssektor	9 853,2	8 570,1
Hushållssektor	287 050,5	269 956,4
Utlåning till allmänheten före reserveringar	296 903,7	278 526,5
Förlustreserv	-9,2	-3,7
Summa utlåning till allmänheten	296 894,5	278 522,8

	Ej kreditförsämrade		Kreditförsämrade		Summa reserv
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3		
Förändring av kreditförlustreserv					
Ingående balans 2022-01-01	-1,5	-0,8	-1,4		-3,7
Nyutgivna eller förvärvade lån	-0,9	0,0	-0,1		-1,0
Förändring i modell eller metod för reservering	-0,1	0,0	0,0		-0,1
Återbetalning	0,2	0,2	0,3		0,7
Förändring av riskparametrar	-4,2	-0,5	-0,6		-5,3
Flytt mellan stadier	2,2	-1,4	-0,7		0,1
Övriga justeringar	0,0	0,0	0,0		0,0
Bortskrivningar	-	-	0,1		0,1
Utgående balans 2022-12-31	-4,2	-2,6	-2,4		-9,2
	Ej kreditförsämrade		Kreditförsämrade		Summa
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3		
Förändring av kreditreserveringsbehov					
Utlåning till allmänheten före reserveringar	294 285,1	2 456,0	162,6		296 903,7
Kreditreserveringsbehov	-20,6	-13,1	-12,2		-45,9
Innehållen länsbolagsersättning	16,5	10,4	9,8		36,7
Redovisad förlustreserv	-4,2	-2,6	-2,4		-9,2
Summa utlåning till allmänheten	294 280,9	2 453,4	160,2		296 894,5

Länsförsäkringar Hypoteks verksamhet utgör ett rörelsesegment varför ovan tabell visar information om utlåning till allmänheten samt kreditreserveringsbehov per segment och stadie.

	Ej kreditförsämrade		Kreditförsämrade	
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Summa reserv
Förändring av kreditförlustreserv				
Ingående balans 2021-01-01	-4,2	-1,8	-1,4	-7,3
Nyutgivna eller förvärvade lån	-0,9	0,0	0,0	-1,0
Förändring i modell eller metod för reservering	0,0	0,0	0,0	0,0
Återbetalning	0,6	0,4	0,3	1,3
Förändring av riskparametrar	2,2	0,9	0,0	3,2
Flytt mellan stadier	0,7	-0,3	-0,4	0,0
Övriga justeringar	0,0	0,0	0,0	0,0
Bortskrivningar	-	-	0,1	0,1
Utgående balans 2021-12-31	-1,5	-0,8	-1,4	-3,7
	Ej kreditförsämrade		Kreditförsämrade	
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Summa
Förändring av kreditreserveringsbehov				
Utlåning till allmänheten före reserveringar	276 393,8	1 932,5	200,2	278 526,5
Kreditreserveringsbehov	-7,6	-3,9	-6,9	-18,3
Innehållen länsbolagsersättning	6,1	3,1	5,5	14,7
Redovisad förlustreserv	-1,5	-0,8	-1,4	-3,7
Summa utlåning till allmänheten	276 392,3	1 931,7	198,8	278 522,8

Länsförsäkringsbolagens distributionsersättning förutsätter för full betalning från Länsförsäkringar Hypotek AB att de krediter som respektive bolag genererar till Länsförsäkringar Hypotek 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. Förändring i riskparametrar inkluderar beslutad manuell justering avseende bolån om 4,2 Mkr, förändrade makrosценarion samt förändringar i beräkningsparametrar så som PD och LGD. Jämfört med föregående årsskifte är tillämpade makrosценarion mer negativa. Alla tre scenarion prognosticerar lågkonjunkturer men med varierande allvarlighet och längd.

Not 9 Derivat				
Mkr	2022-12-31		2021-12-31	
	Nominellt belopp	Verkligt värde	Nominellt belopp	Verkligt värde
Derivatinstrument med positiva värden				
<i>Derivat i säkringsredovisning</i>				
Ränterelaterade	131 110,0	4 605,7	190 085,0	1 133,9
Valutarelaterade	23 369,0	3 267,3	32 348,3	3 032,1
Summa derivatinstrument med positiva värden	154 479,0	7 873,0	222 433,3	4 166,0
Derivatinstrument med negativa värden				
<i>Derivat i säkringsredovisning</i>				
Ränterelaterade	174 030,0	11 297,4	129 665,0	1 254,8
Valutarelaterade	17 738,0	618,1	6 174,7	95,5
Summa derivatinstrument med negativa värden	191 768,0	11 915,5	135 839,7	1 350,3

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

Not 10 Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden		
Mkr	2022-12-31	2021-12-31
För egna skulder ställda säkerheter	292 612,6	278 209,3
Åtaganden ¹⁾	10 826,5	12 718,9

¹⁾ Den 31 december 2022 finns det inga åtaganden till närstående.

Åtaganden består av beviljade men ej utbetalda lån. Reservering för kreditförluster på åtaganden uppgår till -0,2 Mkr per december 2022 och redovisas som en Avsättning i balansräkningen.

Not 11 Värderingsmetoder för verkligt värde

Mkr	2022-12-31		2021-12-31	
	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde
Finansiella tillgångar				
Utlåning till kreditinstitut	5 951,3	5 951,3	4 272,6	4 272,6
Utlåning till allmänheten	296 894,5	293 314,4	278 522,8	278 728,5
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	9 869,7	9 869,7	9 968,6	9 968,6
Derivat	7 873,0	7 873,0	4 166,0	4 166,0
Övriga tillgångar	-	-	-	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	32,4	32,4	19,0	19,0
Summa	320 620,8	317 040,8	296 949,1	297 154,7
Finansiella skulder				
Skulder till kreditinstitut	77 341,9	77 274,0	58 632,3	58 709,6
Emitterade värdepapper	220 754,4	209 250,0	220 591,8	222 425,9
Derivat	11 915,5	11 915,5	1 350,3	1 350,3
Övriga skulder	9,4	9,4	5,2	5,2
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	872,9	872,9	842,5	842,5
Summa	310 894,1	299 321,7	281 422,2	283 333,5

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

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

2022-12-31, Mkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	9 869,7			9 869,7
Derivat		7 873,0		7 873,0
Skulder				
Derivat		11 915,5		11 915,5
2021-12-31, Mkr				
Tillgångar				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	9 968,6			9 968,6
Derivat		4 166,0		4 166,0
Skulder				
Derivat		1 350,3		1 350,3

Not 12 Kapitältäckningsanalys - nyckeltal

Kapitältäckningsanalysen 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 kapitältäckningsanalysen inkluderas även en översikt av totala riskvägda exponeringsbelopp enligt artikel 438 d i tillsynsförordningen. Bolagets redogörelse för sitt totala kapitalbaskrav och sin kapitalbas enligt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar finns i avsnittet Kapitalrelation på sid 6.

	2022-12-31	2021-12-31
Tillgänglig kapitalbas (belopp)		
Kärnprimärkapital	15 481,0	14 426,4
Primärkapital	15 481,0	14 426,4
Totalt kapital	15 481,0	14 426,4
Riskvägda exponeringsbelopp		
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	82 123,7	81 262,3
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)		
Kärnprimärkapitalrelation (i %)	18,9%	17,8%
Primärkapitalrelation (i %)	18,9%	17,8%
Total kapitalrelation (i %)	18,9%	17,8%
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)		
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)	1,2%	0%
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	0,7%	0%
varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	0,9%	0%
Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	9,2%	8%
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)		
Kapitalkonserveringsbuffert (i %)	2,5%	2,5%
Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisker eller systemrisker identifierade på medlemsstatsnivå (i %)	0%	0%
Institutspecifik kontrackyklisk kapitalbuffert (i %)	1%	0%
Systemriskbuffert (i %)	0%	0%
Buffert för globalt systemviktigt institut (i %)	0%	0%
Buffert för andra systemviktiga institut (i %)	0%	0%
Kombinerat buffertkrav (i %)	3,5%	2,5%
Samlade kapitalkrav (i %)	12,7%	10,5%
Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	9,7%	13,3%
Bruttosoliditetsgrad		
Totalt exponeringsmått	325 393,4	305 919,6
Bruttosoliditetsgrad (i %)	4,8%	4,7%
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmåttet)		
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)	0%	0%
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	0%	0%
Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	3%	0%
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (som en procentandel av det totala exponeringsmåttet)		
Krav på bruttosoliditetsbuffert (i %)	0%	0%
Samlat bruttosoliditetskrav (i %)	3%	3%
Likviditetstäckningskvot (12 månaders medelvärde)		
Totala högkvalitativa likvida tillgångar	0,0	0,0
Likviditetsutflöden - totalt viktat värde	7 083,6	4 691,6
Likviditetsinflöden - totalt viktat värde	4 134,3	6 932,2
Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	2 949,3	1 502,6
Likviditetstäckningskvot (i %)	0%	0%
Stabil nettofinansieringskvot		
Total tillgänglig stabil finansiering	235 688,4	243 982,7
Totalt behov av stabil finansiering	239 329,5	229 051,7
Stabil nettofinansieringskvot (i %)	99%	107%

Not 12 Kapitäläckningsanalys - översikt över totala riskvägda exponeringsbelopp

	Totala riskvägda exponeringsbelopp		Totala kapitalbaskrav	
	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Kreditrisk (exklusive motpartskreditrisk)	78 713,7	75 815,7	6 297,1	6 065,3
varav: schablonmetoden	996,1	2 446,0	79,7	195,7
varav: den grundläggande internmetoden (F-IRB)	4 805,1	4 353,8	384,4	348,3
varav: den avancerade internmetoden (A-IRB)	16 603,0	15 395,6	1 328,2	1 231,6
varav: riskviktsgränsvärde enligt Artikel 458 CRR	56 309,6	53 620,4	4 504,8	4 289,6
Motpartskreditrisk	1 214,5	3 435,0	97,2	274,8
varav: schablonmetoden	703,1	3 271,6	56,2	261,7
varav: kreditvärdighetsjustering	511,4	163,5	40,9	13,1
varav: andra motpartskreditrisker	-	-	-	-
Operativ risk	2 195,5	2 011,5	175,6	160,9
varav: schablonmetoden	2 195,5	2 011,5	175,6	160,9
Summa	82 123,7	81 262,3	6 569,9	6 501,0

Not 13 Upplýsingar om närstående

Väsentliga avtal för Länsförsäkringar Hypotek AB utgörs i huvudsak av Länsförsäkringar Bank ABs 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.

Denna delårsrapport har översiktligt granskats av bolagets revisorer.

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

Stockholm den 8 februari 2023

Anders Larsson
Verkställande direktör

Till styrelsen i Länsförsäkringar Hypotek AB (publ)

Org. nr 556244-1781

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den bifogade delårsinformationen (delårsrapporten) för Länsförsäkringar Hypotek AB (publ) per den 31 december 2022 och den tolv månadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna bifogade delårsinformation (delårsrapport) i enlighet med IAS 34 och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna bifogade delårsinformation (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 den bifogade delårsinformationen (delårsrapporten) inte, i allt väsentligt, är upprättad i enlighet med IAS 34 och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Stockholm den 8 februari 2023

Deloitte AB

Patrick Honeth
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 kapitaltäckningsreglerna. Kapitalbas i relation till kapitalkrav.

Kreditförsämrade lånefordringar

Omfattar lånefordringar som är fallerade, eller var fallerade vid utgivning eller förvärf, och således befinner sig i stadiet 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.

Likviditetstäckningskvot

Kvalitativa likvida tillgångar i förhållande till dess nettokassautflöde mätt över en period på 30 dagar.

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 kapitaltäckningsreglerna.

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.

Stabil nettofinansieringskvot

Tillgänglig stabil finansiering i relation till de tillgångar som behöver stabil finansiering över ett år.

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 (stadiet 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 2023

Delårsrapport januari-mars för Länsförsäkringar Bank	25 april
Delårsrapport januari-juni för Länsförsäkringar Bank	21 juli
Delårsrapport januari-juni för Länsförsäkringar Hypotek	21 juli
Delårsrapport januari-september för Länsförsäkringar Bank	27 oktober

Denna delårsrapport innehåller sådan information som Länsförsäkringar Hypotek AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades för offentliggörande den 8 februari 2023 kl.12.00 svensk tid.

För mer information, kontakta

Anders Larsson, vd Länsförsäkringar Hypotek AB
andersn.larsson@lansforsakringar.se, 08-588 411 54, 073-964 11 54

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

Andreas Larsson, Investor Relations Länsförsäkringar Bank AB,
andreas.larsson@lansforsakringar.se, 010-4987029, 0720-84 36 34

Länsförsäkringar Hypotek AB (publ), org nr 556244-1781
Besök: Tegeluddsvägen 11-13 | Post: 106 50 Stockholm
Telefon: 08-588 400 00