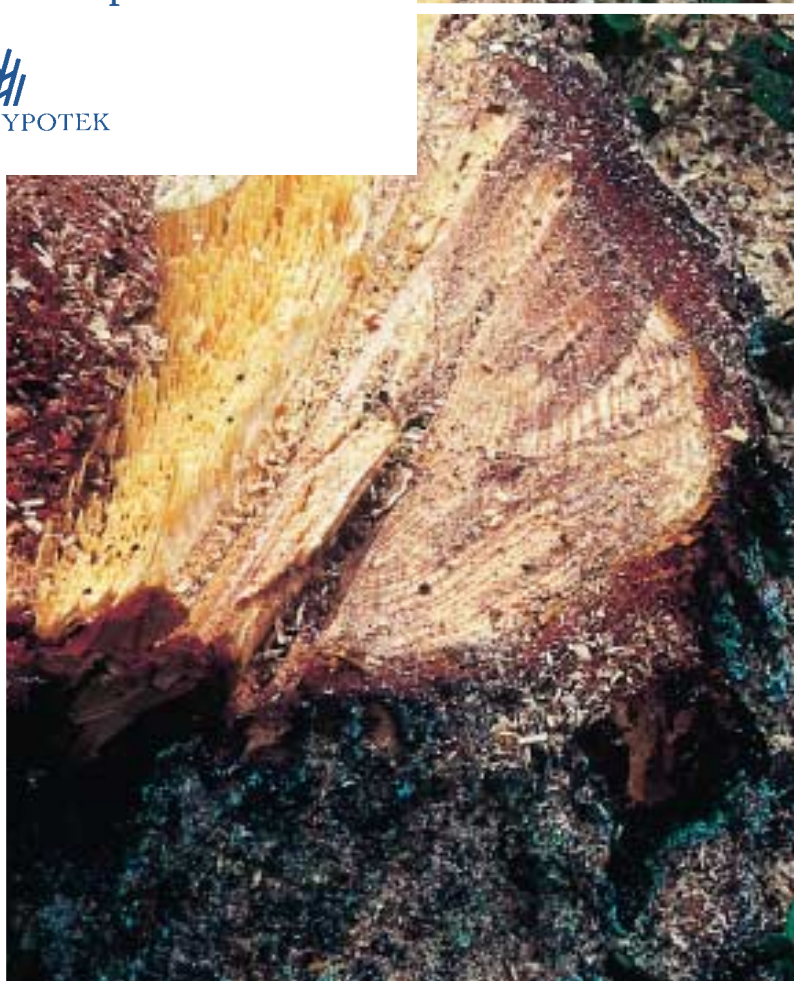




Landshypotek

Delårsrapport januari–september 2003



Landshypotek

Januari – september 2003



Organisation och redovisningsprinciper

I rapporten redovisas koncernen omfattande Landshypotek ekonomisk förening, dotterföretaget Landshypotek AB och dotterdotterföretagen Lantbrukskredit AB, Landshypotek Jordbrukskredit AB samt Sveriges Allmänna Hypoteksbank. Därutöver redovisas Landshypotek AB enskilt.

Belopp inom parentes avser motsvarande tidpunkt föregående år.

Lånerörelsen

Koncernens utlåning uppgick vid periodens slut till 34 701,1 (34 376,7) Mkr. Utlåningsökningen under perioden har varit lägre än under motsvarande period föregående år. Främst beror detta på en minskad utlåning i dotterbolaget Lantbrukskredit AB, som ändrat strategisk inriktning.

Rating

Landshypotek AB har av Moodys åsatts rating A2 med stabila utsikter för lång upplåning och P1 för kort. Från Fitch är den långa ratingen A med stabila utsikter och den korta F1. Standard & Poor's har sänkt sin rating till BBB+ med stabila utsikter för lång upplåning från A– med negativa utsikter. För kort upplåning gäller fortsatt A-2 respektive K-1.

Likviditet och finansiering

Landshypotek AB:s likviditet har varit fortsatt stark och under sommaren har upplåningsbehovet varit mycket lågt. En smärre ökning av upplåningskostnaderna noterades i september då relativt stora emissioner och återköp gjordes. Vid periodens slut uppgick emitterade värdepapper till 28 434,8 Mkr, vilket motsvarar en minskning med 700,5 Mkr sedan årets början.

Kreditförlustreservering

Landshypotek AB, som omfattar koncernens kärnverksamhet, redovisar endast obetydliga kreditförluster.

För dotterbolaget Lantbrukskredit AB:s största kreditengagemang har reservering gjorts för befarade kreditförluster med totalt 90 Mkr fördelat på 66,5 Mkr i Lantbrukskredit AB och på grund av utställd garanti med 23,5 Mkr i Landshypotek Jordbrukskredit AB.

Detta kreditengagemang är inte oreglerat. Därutöver har Lantbrukskredit AB gjort reservering med 6,5 Mkr i ett enskilt ärende.

Resultat

Koncernens rörelseresultat uppgick till 99,9 (196,0) Mkr.

I Landshypotek AB uppgick rörelseresultatet till 174,2 (173,6) Mkr.

Kapitaltäckning

Koncernens kapitaltäckning uppgick vid periodens slut till 10,21 (10,52) procent och primärkapitalrelationen till 8,55 (7,95) procent. Kapitaltäckningen i Landshypotek AB uppgick till 9,64 (9,35) procent. Under tredje kvartalet upparbetad vinst har inte inräknats i det primära kapitalet.

Stockholm den 12 november 2003

Kjell Stillman
Verkställande direktör

Delårsrapporten har inte granskats av bolagets revisorer.

	Koncernen			Landshypotek AB		
	2003	2002	2002	2003	2002	2002
RESULTATRÄKNING, Tkr	1 jan – 30 sep	1 jan – 30 sep	1 jan – 31 dec	1 jan – 30 sep	1 jan – 30 sep	1 jan – 31 dec
Ränteintäkter	1 402 412	1 530 258	2 040 234	1 329 269	1 465 469	1 939 912
Räntekostnader	–1 088 447	–1 229 301	–1 638 624	–1 052 342	–1 208 037	–1 596 455
Räntenetto	313 965	300 957	401 610	276 927	257 432	343 457
Erhållna utdelningar	39	39	39	38	38	38
Provisionsintäkter	5 232	5 225	7 044	5 147	5 125	6 906
Provisionskostnader	–956	–520	–667	–840	–385	–512
Nettoreultat av finansiella transaktioner	1 415	1 400	1 400	0	0	0
Övriga rörelseintäkter	20 219	20 635	32 651	20 219	20 635	32 651
Summa rörelseintäkter	339 914	327 736	442 077	301 491	282 845	382 540
Allmänna administrationskostnader	–116 546	–99 045	–138 750	–100 904	–84 796	–119 338
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	–5 208	–6 325	–9 490	–5 145	–5 630	–8 608
Övriga rörelsekostnader	–21 082	–18 505	–28 778	–20 494	–18 063	–27 740
Summa kostnader före kreditförluster	–142 836	–123 875	–177 018	–126 543	–108 489	–155 686
Resultat före kreditförluster	197 078	203 861	265 059	174 948	174 356	226 854
Kreditförluster netto	–97 144	–7 903	–8 883	–701	–790	–1 840
Rörelseresultat	99 934	195 958	256 176	174 247	173 566	225 014
Bokslutsdispositioner	36	117	–159 449	0	0	23 203
Skatt på periodens resultat	–27 992	–55 635	–27 429	–48 789	–48 585	–69 779
Periodens resultat	71 978	140 440	69 298	125 458	124 981	178 438

	2003	2002	2002	2003	2002	2002
BALANSRÄKNING – SAMMANDRAG, Tkr	30 sep	30 sep	31 dec	30 sep	30 sep	31 dec
Utlåning till allmänheten	34 701 084	34 376 744	34 588 752	32 483 808	31 205 252	31 491 030
Utlåning till kreditinstitut	27 364	828 410	113 550	563 732	1 897 476	1 173 707
Räntebärande värdepapper	121 000	879 050	181 000	0	698 050	0
Övriga tillgångar	646 313	685 690	1 037 095	1 099 032	1 122 109	1 478 818
Summa tillgångar	35 495 761	36 769 894	35 920 397	34 146 572	34 922 887	34 143 555
Upplåning från allmänheten	312 031	377 716	339 520	400 031	479 716	537 520
Skulder till kreditinstitut	1 543 795	1 569 468	1 566 282	3 518 922	4 774 492	4 346 277
Emitterade värdepapper m.m.	28 434 809	30 105 523	29 135 309	25 498 747	25 875 801	25 393 017
Övriga skulder	1 392 047	652 555	833 274	1 303 384	479 098	566 708
Efterställda skulder	740 000	1 052 390	1 042 499	700 000	700 000	700 000
Obeskattade reserver	0	0	0	78 940	102 144	78 940
Eget kapital	3 073 079	3 012 242	3 003 513	2 646 548	2 511 636	2 521 093
Summa skulder och eget kapital	35 495 761	36 769 894	35 920 397	34 146 572	34 922 887	34 143 555

	Koncernen			Landshypotek AB		
	2003	2002	2002	2003	2002	2002
	1 jan – 30 sep	1 jan – 30 sep	1 jan – 31 dec	1 jan – 30 sep	1 jan – 30 sep	1 jan – 31 dec
KREDITFÖRLUSTER NETTO, Tkr						
Årets bortskrivning för konstaterade förluster	1 062	5 806	7 159	975	4 125	5 478
Återförda tidigare gjorda reserveringar för sannolika kreditförluster, som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster	–888	–5 725	–7 039	–801	–4 004	–5 358
Årets reservering för sannolika kreditförluster	97 860	11 600	12 845	1 371	4 350	5 595
Inbetalt på tidigare års konstaterade förluster	–642	–640	–812	–624	–543	–686
Återförda ej längre erforderliga reserveringar för sannolika kreditförluster	–1 268	–3 138	–3 270	–1 240	–3 138	–3 189
Kreditförluster netto	96 124	7 903	8 883	–319	790	1 840
Värdeförändring på övertagen egendom						
Nettoresultat vid avyttring av övertagna fastigheter	1 020	0	0	1 020	0	0
Summa kreditförluster netto	97 144	7 903	8 883	701	790	1 840
OREGLERADE FORDRINGAR M.M., Tkr						
	2003	2002	2002	2003	2002	2002
	30 sep	30 sep	31 dec	30 sep	30 sep	31 dec
Upplysningar om oreglade och osäkra lånefordringar						
Oreglerade lånefordringar där ränta intäktsförs	373 304	332 787	428 205	329 437	306 945	389 978
Oreglerade lånefordringar som också är osäkra lånefordringar	31 228	31 988	25 920	16 761	19 140	12 967
Summa oreglade lånefordringar	404 532	364 775	454 125	346 198	326 085	402 945
Osäkra fordringar som ej är oreglade	684 778	12 775	23 412	19 993	10 074	20 727
Osäkra fordringar som också är oreglade	31 228	31 988	25 920	16 761	19 140	12 967
Summa osäkra lånefordringar	716 006	44 763	49 332	36 754	29 214	33 694
Fastigheter övertagna för skyddande av fordran	1 700	2 720	2 720	0	1 020	1 020
KAPITALTÄCKNING, Tkr						
	2003	2002	2002	2003	2002	2002
	30 sep	30 sep	31 dec	30 sep	30 sep	31 dec
Kapitalkrav, riskvägda tillgångar						
Grupp A	0	0	0	0	0	0
Grupp B	45 408	255 774	115 065	35 986	159 363	104 135
Grupp C	67 386	102 075	124 527	41 718	42 768	68 325
Grupp D	35 200 231	35 757 253	35 503 028	33 379 591	32 968 211	32 773 558
Riskvägda tillgångar	35 313 025	36 115 102	35 742 620	33 457 295	33 170 342	32 946 018
Kapitalbas						
Primärt kapital	3 018 654	2 871 472	3 003 170	2 654 416	2 460 199	2 577 930
Supplementärt kapital						
Tidsbundna förlagslån	586 000	664 000	604 000	570 000	640 000	580 000
Eviga förlagslån	0	262 390	252 499	0	0	0
Avgår	0	0	0	–200	–200	–200
Summa kapitalbas	3 604 654	3 797 862	3 859 669	3 224 216	3 099 999	3 157 730
Primärt kapital	8,55%	7,95%	8,40%	7,93%	7,42%	7,82%
Kapitaltäckning	10,21%	10,52%	10,80%	9,64%	9,35%	9,58%
DERIVATINSTRUMENT, Tkr						
	2003	2002	2002	2003	2002	2002
	30 sep	30 sep	31 dec	30 sep	30 sep	31 dec
Positiva värden						
Räntebaserade swappar	118 988	50 738	85 617	99 898	45 590	68 977
Valutakursrelaterade swappar	240 171	450 321	374 245	240 171	406 141	346 884
Aktierelaterade swappar	0	0	0	0	0	0
Summa	359 159	501 059	459 862	340 069	451 731	415 861
Negativa värden						
Räntebaserade swappar	–228 069	–135 867	–172 796	–228 069	–135 867	–172 796
Valutakursrelaterade swappar	–221 631	–39 804	–48 211	–221 631	–15 021	–30 106
Aktierelaterade swappar	–1 094	–5 668	–3 749	–1 094	–5 668	–3 749
Summa	–450 794	–181 339	–224 756	–450 794	–156 556	–206 651
Derivatinstrument netto	–91 635	319 720	235 106	–110 725	295 175	209 210
NYCKELTAL						
	2003	2002	2002	2003	2002	2002
	30 sep	30 sep	31 dec	30 sep	30 sep	31 dec
Räntabilitet på justerat eget kapital, rullande 12 månader	3,79%	5,70%	6,28%	6,15%	6,19%	6,43%