

LANDSHYPOTEK

Delårsrapport 1999

Januari – September

Landshypotek AB
org.nr. 556500-2762 får härmed avge delårsrapport
FÖR PERIODEN 1/1 - 30/9 1999

Organisation och redovisningsprinciper

I rapporten redovisas den finansiella företagsgruppen Landshypotek AB (moderbolaget) med dotterföretagen Sveriges Allmänna Hypoteksbank, Landshypotek Jordbrukskredit AB och Lantbrukskredit AB (gruppen).

Belopp inom parentes avser motsvarande period föregående år.

Lånerörelsen

Gruppens utlåning till allmänheten uppgick vid periodens slut till 29 592,9 Mkr, en ökning från årets början med 779,0 Mkr.

Kreditförlusterna är fortsatt låga. Oreglerade fordringar uppgick till 467,2 Mkr (417,0). Ökningen under året är huvudsakligen säsongmässig.

Problemkrediterna uppgick till 44,9 (72,4) Mkr.

Likviditet och finansiering

Emitterade värdepapper uppgick vid periodens slut till 25 497,0 Mkr. Härav utgjorde 10 032,2 Mkr obligationer emitterade av Sveriges Allmänna Hypoteksbank. Som ett led i avvecklingen av Hypoteksbanken, återköper Landshypotek AB kontinuerligt dessa obligationer. Vid periodens slut uppgick innehavet till nominellt 958,8 Mkr.

Under tredje kvartalet har upplåning mot s.k. "Schuldschein", totalt 30 miljoner Euro, gjorts på den tyska marknaden.

Förhandlingar har inletts om upprättande av ett EMTN program (Euro Medium Term Note Programme) om 1 miljard Euro. Programmet beräknas kunna introduceras under fjärde kvartalet.

Resultat

Periodens räntenetto uppgår till 273,2 Mkr (275,9). Utvecklingen innebär att de tre senaste årens nedgång, till följd av anpassning till lägre marknadsräntor, nu planar ut. För året som helhet bedöms räntenettot utvecklas i nivå med föregående års.

Rörelseresultat uppgår till 184,9 Mkr (189,6). Resultatet för året som helhet beräknas utvecklas i nivå med föregående år.

Kapitaltäckning

Gruppens kapitaltäckning var vid periodens slut 12,97% (13,19%) och primärkapitalrelationen 7,51% (7,48%). Under perioden upparbetad vinst har inte inräknats i det primära kapitalet.

Beredskap inför millennieskiftet

Arbetet med anpassning av gruppens datasystem inför millennieskiftet har avslutats. Funktionstesterna har inte visat några brister som kan relateras till millennieskiftet.

Stockholm den 29 oktober 1999

Ulf Fredrikson
Verkställande direktör

Delårsrapporten har inte varit föremål för revisionsgranskning.

	Gruppen			Moderbolaget		
RESULTATRÄKNING TKR	**1999**	**1998**	**1998**	**1999**	**1998**	**1998**
	1 jan - 30 sept	**1 jan - 30 sept**	**1 jan - 31 dec**	**1 jan - 30 sept**	**1 jan - 30 sept**	**1 jan - 31 dec**
Ränteintäkter	1 523 673	1 778 653	2 338 192	1 431 231	1 557 251	2 062 115
Räntekostnader	-1 250 426	-1 502 697	-1 979 327	-1 187 045	-1 317 424	-1 747 630
Räntenetto	**273 247**	**275 956**	**358 865**	**244 186**	**239 827**	**314 485**
Erhållna utdelningar	174	155	155	172	153	153
Provisionsintäkter	7 386	6 957	9 229	6 859	6 221	8 201
Provisionskostnader	-6 307	-7 761	-10 460	-3 977	-5 235	-7 127
Nettoresultat av finansiella transaktioner	3 412	2 630	3 225	0	0	0
Övriga rörelseintäkter	16 078	16 245	21 763	16 067	15 614	20 972
Summa rörelseintäkter	**293 990**	**294 182**	**382 777**	**263 307**	**256 580**	**336 684**
Allmänna administrationskostnader	-89 848	-85 829	-117 886	-81 104	-79 921	-109 856
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-6 158	-5 667	-7 025	-6 276	-5 816	-7 304
Övriga rörelsekostnader	-11 197	-13 037	-18 562	-10 818	-12 720	-17 959
Summa kostnader före kreditförluster	**-107 203**	**-104 533**	**-143 473**	**-98 198**	**-98 457**	**-135 119**
Resultat före kreditförluster	**186 787**	**189 649**	**239 304**	**165 109**	**158 123**	**201 565**
Kreditförluster netto	-1 812	-10	550	-1 785	-523	-724
Rörelseresultat	**184 975**	**189 639**	**239 854**	**163 324**	**157 600**	**200 841**
Bokslutsdispositioner	0	0	-175 000	0	0	-181 758
Skatt på periodens resultat	-51 506	-52 566	-18 225	-45 731	-43 883	-5 839
Periodens resultat	**133 469**	**137 073**	**46 629**	**117 593**	**113 717**	**13 244**

BALANSRÄKNING - SAMMANDRAG TKR						
	30 sep	**30 sep**	**31 dec**	**30 sep**	**30 sep**	**31 dec**
Utlåning till allmänheten	29 592 958	28 815 644	28 813 974	27 272 419	25 524 177	26 017 066
Utlåning till kreditinstitut	67 148	282 800	227 971	915 468	565 624	447 610
Räntebärande värdepapper	726 946	151 879	150 664	1 535 961	1 092 569	914 776
Övriga tillgångar	795 251	991 385	778 972	1 217 737	1 445 450	1 247 510
Summa tillgångar	**31 182 303**	**30 241 708**	**29 971 581**	**30 941 585**	**28 627 820**	**28 626 962**
Upplåning från allmänheten	174 972	234 481	223 033	159 097	208 346	200 640
Skulder till kreditinstitut	348 270	187 335	172 980	12 636 092	15 844 800	14 988 414
Emitterade värdepapper m.m.	25 497 007	24 653 478	24 266 268	14 474 895	9 196 600	9 989 760
Övriga skulder	803 791	1 138 872	1 197 203	322 912	274 972	263 762
Efterställda skulder	1 946 693	1 833 995	1 833 995	1 166 110	1 119 500	1 119 500
Obeskattade reserver	0	0	0	100 632	93 875	100 632
Eget kapital	2 411 570	2 193 547	2 278 102	2 081 847	1 889 727	1 964 254
Summa skulder och eget kapital	**31 182 303**	**30 241 708**	**29 971 581**	**30 941 585**	**28 627 820**	**28 626 962**

	Gruppen			Moderbolaget		
KREDITFÖRLUSTER NETTO TKR	**1999**	**1998**	**1998**	**1999**	**1998**	**1998**
	1 jan - 30 sept	**1 jan - 30 sept**	**1 jan - 31 dec**	**1 jan - 30 sept**	**1 jan - 30 sept**	**1 jan - 31 dec**
Årets nedskrivning avseende konstaterade förluster	3 524	5 276	8 451	542	4 762	6 129
Återförda tidigare gjorda reserveringar för befarade kreditförluster,						
som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster	-3 226	-3 345	-5 328	-504	-2 882	-4 249
Nedskrivning avseende befarade kreditförluster	4 636	7 232	11 266	4 369	7 211	9 051
Influtet på tidigare års konstaterade förluster	-1 187	-1 261	-2 124	-1 119	-1 230	-1 876
Återförda ej längre erforderliga reserveringar för befarade kreditförluster	-2 128	-7 992	-12 415	-1 696	-7 438	-8 431
Kreditförluster netto	**1 619**	**-90**	**-150**	**1 592**	**423**	**624**
Nettoresultat vid avyttring av övertagna fastigheter	193	100	-400	193	100	100
SUMMA KREDITFÖRLUSTER NETTO	**1 812**	**10**	**-550**	**1 785**	**523**	**724**

OREGLERADE FORDRINGAR M.M. TKR	**1999**	**1998**	**1998**	**1999**	**1998**	**1998**
	30 sep	**30 sep**	**31 dec**	**30 sep**	**30 sep**	**31 dec**
1. Oreglerade fordringar för vilka ränta intäktsförs	467 223	417 007	295 814	417 311	313 018	258 690
2a. Osäkra fordringar	44 971	39 510	47 733	39 147	35 578	32 495
2b. Räntenedsatta fordringar	0	32 931	0	0	0	0
3. Summa problemkrediter (2a+2b)	44 971	72 441	47 733	39 147	35 578	32 495
4. Under perioden intäktsförda räntor mm på problemkrediter	3 472	7 587	11 220	2 405	7 446	8 838
5. Årlig procentuell löpande avkastning på problemkrediter	9,99%	12,60%	16,52%	8,95%	22,75%	20,99%
6. Årlig procentuell ränta på fordringar som inte utgör problemkrediter	6,67%	8,01%	7,90%	6,76%	7,94%	7,80%
7. Reserv för befarade kreditförluster	23 596	27 223	24 394	9 730	8 418	7 641
8. Beräknat värde av problemkrediter före nedskrivning för befarade						
kreditförluster (3+7)	68 567	99 664	72 127	48 877	43 996	40 136
9. Fastigheter övertagna för skyddande av fordran	4 820	8 620	3 720	1 020	1 020	2 020

KAPITALTÄCKNING TKR	**1999**	**1998**	**1998**	**1999**	**1998**	**1998**
	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	151 460	137 391	144 976	303 222	206 970	177 325
Grupp C	22 111	43 779	44 120	4 248	3 702	4 187
Grupp D	30 161 626	29 125 277	28 978 520	28 152 854	26 464 184	26 766 296
Riskvägda tillgångar	**30 335 197**	**29 306 447**	**29 167 616**	**28 460 324**	**26 674 856**	**26 947 808**
Kapitalbas						
Primärt kapital	2 277 891	2 193 338	2 277 892	2 036 709	1 957 317	2 036 709
Supplementärt kapital						
Tidsbundna förlagslån	599 473	658 297	650 297	350 000	350 000	350 000
Eviga förlagslån	1 058 010	1 013 500	1 013 500	816 110	769 500	769 500
Avgår	0	0	0	-200	-200	-200
Summa kapitalbas	3 935 374	3 865 135	3 941 689	3 202 619	3 076 617	3 156 009
Primärt kapital	7,51%	7,48%	7,81%	7,16%	7,34%	7,56%
Kapitaltäckning	**12,97%**	**13,19%**	**13,51%**	**11,25%**	**11,53%**	**11,71%**

DERIVATINSTRUMENT TKR	**1999**	**1998**	**1998**	**1999**	**1998**	**1998**
	30 sep	**30 sep**	**31 dec**	**30 sep**	**30 sep**	**31 dec**
Instrument med positiva värden						
Räntebaserade kontrakt	124 862	118 038	145 302	44 754	0	0
Valutakursrelaterade kontrakt	115 662	166 331	224 168	42 736	15 663	36 866
Summa	240 524	284 369	369 470	87 490	15 663	36 866
Instrument med negativa värden						
Räntebaserade kontrakt	-51 274	-101 845	-56 685	-45 467	0	0
Valutakursrelaterade kontrakt	-65 852	-19 916	-28 381	-40 249	0	0
Summa	**-117 126**	**-121 761**	**-85 066**	**-85 716**	**0**	**0**
Derivatinstrument netto	**123 398**	**162 608**	**284 404**	**1 774**	**15 663**	**36 866**

NYCKELTAL	**1999**	**1998**	**1998**	**1999**	**1998**	**1998**
Räntabilitet på justerat eget kapital rullande 12 månader	7,35%	7,93%	7,97%	7,23%	8,40%	7,45%

HOLMGREN KOMMUNIKATION

LANDSHYPOTEK

Landshypotek AB, Strandvägen 1, Box 14092, 104 41 Stockholm. Telefon 08-459 04 00, Telefax 08-459 04 21.
www.landshypotek.se. Organisationsnummer: 556500-2762. Säte: Stockholm