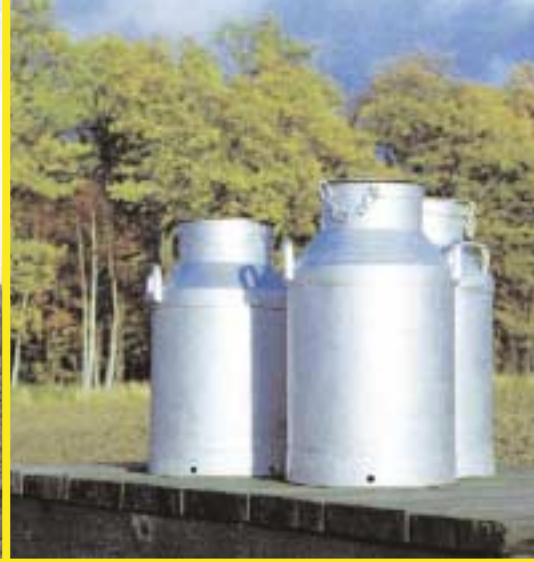
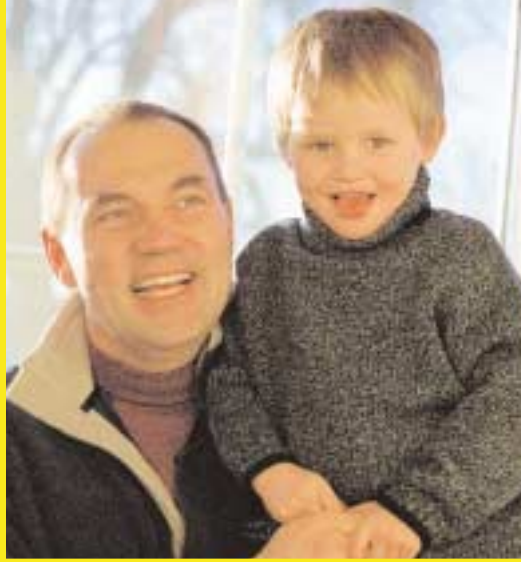
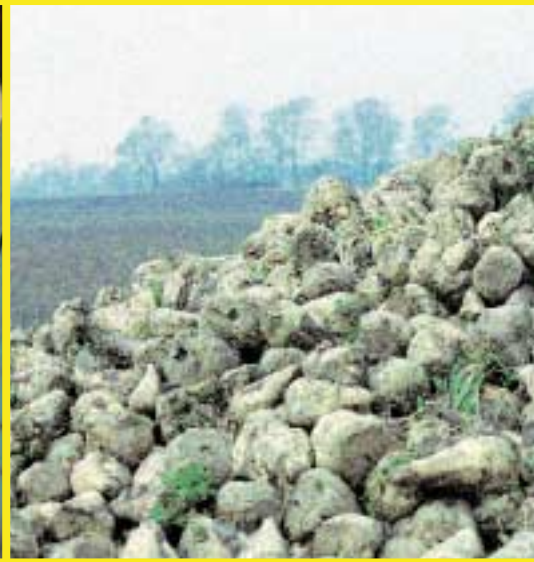




# Delårsrapport

Januari–september 2001  
Landshypotek AB



# Landshypotek AB

org.nr. 556500-2762 får härmed avge delårsrapport för perioden 1 januari – 30 september 2001.

## Organisation och redovisningsprinciper

I rapporten redovisas koncernen Landshypotek, innefattande moderföretaget Landshypotek AB med dotterföretagen Sveriges Allmänna Hypoteksbank, Landshypotek Jordbrukskredit AB och Lantbrukskredit AB. Belopp inom parentes avser motsvarande tidpunkt föregående år.

## Lånerörelsen

Koncernens utlåning till allmänheten uppgick vid periodens slut till 33 210,2 (31 649,8) Mkr, en ökning med 1 260,0 (1 393,1) Mkr från årets början.

Av ökningen avser 971,3 (961,6) Mkr Landshypotek AB och 382,8 (523,4) Mkr Lantbrukskredit AB. Lånestocken i Landshypotek Jordbrukskredit AB, som är under avveckling, uppgick till 274,3 (427,6) Mkr.

Landshypotek AB:s utlåning till rörlig ränta uppgick vid periodens slut till 11 153,0 (9 124,0) Mkr. Den rörliga utlåningsräntan var vid periodens slut 5,25 (5,20) procent och femårsräntan 6,40 (6,75) procent.

## Likviditet och finansiering

Emitterade värdepapper, exkl. efterställda skulder, uppgick vid periodens slut till sammanlagt 23 295,6 (18 269,8) Mkr i Landshypotek AB och 3 726,8 (6 976,6) Mkr i Sveriges Allmänna Hypoteksbank.

Landshypotek AB har under perioden upptagit en syndikerad kredit på 250 miljoner Euro. Krediten är femårig och består av två lika stora delar; ett "term loan" och en kreditfacilitet.

## Moderbolagets resultatutveckling

Periodens räntenetto uppgick till 246,9 (241,4) Mkr.

Rörelsens kostnader uppgick till 108,3 (94,7) Mkr. Landshypotek kostnadsför löpande utveckling av egna IT-system. Kostnader relaterade till utvecklingen av Landshypoteks webbplats har belastat periodens resultat med 6,8 Mkr.

Kreditförlusterna är fortsatt låga. Oreglerade fordringar uppgick till 314,8 (359,9) Mkr och problemkrediter till 27,9 (37,9) Mkr.

Rörelseresultatet, 159,6 (165,4) Mkr, har belastats med schablonskatt 28 procent.



## Resultatprognos

Resultatet för året som helhet beräknas utvecklas i nivå med föregående år.

## Kapitaltäckning

Kapitaltäckningen i företagsgruppen var vid periodens slut 12,10 (12,56) procent, varav primärkapital 7,30 (7,33) procent.

Moderbolagets kapitaltäckning uppgick till 11,53 (11,50) procent och primärkapitalet till 7,27 (7,16) procent.

Under perioden upparbetad vinst har inte inräknats i det primära kapitalet.

Stockholm den 22 oktober 2001

Kjell Stillman

Verkställande direktör

*Delårsrapporten har inte granskats av koncernens revisorer.*

|                                                                             | Koncernen       |                 |                 | Moderbolaget    |                |                 |
|-----------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|----------------|-----------------|
|                                                                             | 2001            | 2000            | 2000            | 2001            | 2000           | 2000            |
| 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                                                               | 1 496 554       | 1 493 103       | 1 994 588       | 1 427 070       | 1 428 445      | 1 906 933       |
| Räntekostnader                                                              | –1 210 487      | –1 221 430      | –1 622 985      | –1 180 139      | –1 187 051     | –1 579 583      |
| <b>Räntenetto</b>                                                           | <b>286 067</b>  | <b>271 673</b>  | <b>371 603</b>  | <b>246 931</b>  | <b>241 394</b> | <b>327 350</b>  |
| Erhållna utdelningar                                                        | 233             | 194             | 194             | 230             | 191            | 191             |
| Provisionsintäkter                                                          | 4 977           | 5 972           | 7 805           | 4 829           | 5 800          | 7 566           |
| Provisionskostnader                                                         | –2 698          | –3 925          | –5 155          | –2 582          | –4 202         | –5 392          |
| Nettoresultat av finansiella transaktioner                                  | 1 590           | 2 636           | 4 762           | 0               | 11             | 0               |
| Övriga rörelseintäkter                                                      | 18 793          | 16 749          | 23 156          | 18 783          | 16 737         | 23 154          |
| <b>Summa rörelseintäkter</b>                                                | <b>308 962</b>  | <b>293 299</b>  | <b>402 365</b>  | <b>268 191</b>  | <b>259 931</b> | <b>352 869</b>  |
| Allmänna administrationskostnader                                           | –95 460         | –83 582         | –118 158        | –89 966         | –78 155        | –110 161        |
| Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar | –5 108          | –6 163          | –7 367          | –4 403          | –5 448         | –6 420          |
| Övriga rörelsekostnader                                                     | –14 328         | –11 393         | –17 386         | –13 926         | –11 076        | –16 978         |
| <b>Summa kostnader före kreditförluster</b>                                 | <b>–114 896</b> | <b>–101 138</b> | <b>–142 911</b> | <b>–108 295</b> | <b>–94 679</b> | <b>–133 559</b> |
| <b>Resultat före kreditförluster</b>                                        | <b>194 066</b>  | <b>192 161</b>  | <b>259 454</b>  | <b>159 896</b>  | <b>165 252</b> | <b>219 310</b>  |
| Kreditförluster netto                                                       | –270            | 44              | 8 243           | –265            | 126            | 1 915           |
| <b>Rörelseresultat</b>                                                      | <b>193 796</b>  | <b>192 205</b>  | <b>267 697</b>  | <b>159 631</b>  | <b>165 378</b> | <b>221 225</b>  |
| Bokslutsdispositioner                                                       | 0               | 0               | –200 000        | 0               | 0              | –196 788        |
| Skatt på periodens resultat                                                 | –54 254         | –53 844         | –18 959         | –44 688         | –46 333        | –6 847          |
| <b>Periodens resultat</b>                                                   | <b>139 542</b>  | <b>138 361</b>  | <b>48 738</b>   | <b>114 943</b>  | <b>119 045</b> | <b>17 590</b>   |

|                                       | 2001              | 2000              | 2000              | 2001              | 2000              | 2000              |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| BALANSRÄKNING – SAMMANDRAG, Tkr       | 30 sep            | 30 sep            | 31 dec            | 30 sep            | 30 sep            | 31 dec            |
| Utlåning till allmänheten             | 33 210 181        | 31 649 768        | 31 950 287        | 29 915 571        | 28 683 817        | 28 944 254        |
| Utlåning till kreditinstitut          | 79 651            | 182 733           | 66 133            | 2 468 909         | 1 978 660         | 1 933 053         |
| Räntebärande värdepapper              | 379 150           | 429 681           | 180 000           | 199 150           | 249 681           | 0                 |
| Övriga tillgångar                     | 2 229 534         | 1 137 431         | 1 396 999         | 2 550 204         | 1 556 450         | 1 793 993         |
| <b>Summa tillgångar</b>               | <b>35 898 516</b> | <b>33 399 613</b> | <b>33 593 419</b> | <b>35 133 834</b> | <b>32 468 608</b> | <b>32 671 300</b> |
| Upplåning från allmänheten            | 340 696           | 338 801           | 315 116           | 339 596           | 329 176           | 311 066           |
| Skulder till kreditinstitut           | 2 304 226         | 1 648 462         | 1 826 460         | 7 217 025         | 9 905 137         | 10 153 039        |
| Emitterade värdepapper m.m.           | 27 589 816        | 26 036 824        | 25 936 057        | 23 295 562        | 18 269 823        | 18 231 463        |
| Övriga skulder                        | 597 436           | 704 267           | 801 598           | 349 936           | 337 053           | 335 960           |
| Efterställda skulder                  | 2 324 709         | 2 119 551         | 2 112 093         | 1 418 080         | 1 314 070         | 1 291 080         |
| Obeskattade reserver                  | 0                 | 0                 | 0                 | 111 145           | 114 357           | 111 145           |
| Eget kapital                          | 2 741 633         | 2 551 708         | 2 602 095         | 2 402 490         | 2 198 992         | 2 237 547         |
| <b>Summa skulder och eget kapital</b> | <b>35 898 516</b> | <b>33 399 613</b> | <b>33 593 419</b> | <b>35 133 834</b> | <b>32 468 608</b> | <b>32 671 300</b> |

|                                                                                                                                | Koncernen            |                      |                      | Moderbolaget         |                      |                      |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
|                                                                                                                                | 2001<br>1 jan–30 sep | 2000<br>1 jan–30 sep | 2000<br>1 jan–31 dec | 2001<br>1 jan–30 sep | 2000<br>1 jan–30 sep | 2000<br>1 jan–31 dec |
| <b>KREDITFÖRLUSTER NETTO, Tkr</b>                                                                                              |                      |                      |                      |                      |                      |                      |
| Årets nedskrivning avseende konstaterade förluster                                                                             | 2 135                | 1 594                | 1 730                | 1 874                | 450                  | 586                  |
| Återförda tidigare gjorda reserveringar för befarade kreditförluster, som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster | –1 674               | –2 613               | –1 462               | –1 656               | –450                 | –450                 |
| Nedskrivning avseende befarade kreditförluster                                                                                 | 3 443                | 3 047                | 5 004                | 3 443                | 1 879                | 2 826                |
| Influtet på tidigare års konstaterade förluster                                                                                | –869                 | –1 073               | –1 517               | –631                 | –1 006               | –1 428               |
| Återförda ej längre erforderliga reserveringar för befarade kreditförluster                                                    | –2 765               | –999                 | –12 219              | –2 765               | –999                 | –3 449               |
| <b>Summa kreditförluster</b>                                                                                                   | <b>270</b>           | <b>–44</b>           | <b>–8 464</b>        | <b>265</b>           | <b>–126</b>          | <b>–1 915</b>        |
| Värdeförändring på övertagna fastigheter                                                                                       | 0                    | 0                    | 221                  | 0                    | 0                    | 0                    |
| <b>Summa kreditförluster netto</b>                                                                                             | <b>270</b>           | <b>–44</b>           | <b>–8 243</b>        | <b>265</b>           | <b>–126</b>          | <b>–1 915</b>        |
| <b>OREGLERADE FORDRINGAR M.M., Tkr</b>                                                                                         |                      |                      |                      |                      |                      |                      |
|                                                                                                                                | 2001<br>30 sep       | 2000<br>30 sep       | 2000<br>31 dec       | 2001<br>30 sep       | 2000<br>30 sep       | 2000<br>31 dec       |
| 1. Oreglerade fordringar för vilka ränta intäktsförs                                                                           | 374 291              | 391 946              | 333 767              | 314 805              | 359 856              | 313 002              |
| 2a. Osäkra fordringar                                                                                                          | 32 121               | 45 644               | 46 764               | 27 937               | 37 883               | 42 559               |
| 2b. Räntenedsatta fordringar                                                                                                   | 0                    | 0                    | 0                    | 0                    | 0                    | 0                    |
| 3. Summa problemkrediter (2a+2b)                                                                                               | 32 121               | 45 644               | 46 764               | 27 937               | 37 883               | 42 559               |
| 4. Under perioden intäktsförda räntor mm på problemkrediter                                                                    | 752                  | 2 897                | 4 901                | 752                  | 2 566                | 4 360                |
| 5. Årlig procentuell löpande avkastning på problemkrediter                                                                     | 2,89%                | 8,27%                | 11,67%               | 2,84%                | 9,72%                | 11,87%               |
| 6. Årlig procentuell ränta på fordringar som inte utgör problemkrediter                                                        | 6,16%                | 6,35%                | 6,33%                | 6,16%                | 6,42%                | 6,39%                |
| 7. Reserv för befarade kreditförluster                                                                                         | 10 155               | 19 344               | 11 228               | 6 662                | 9 224                | 7 717                |
| 8. Beräknat värde av problemkrediter före nedskrivning för befarade kreditförluster (3+7)                                      | 42 276               | 64 988               | 57 992               | 34 599               | 47 107               | 50 276               |
| 9. Fastigheter övertagna för skyddande av fordran                                                                              | 2 760                | 3 620                | 3 399                | 1 020                | 1 020                | 1 020                |
| <b>KAPITALTÄCKNING, Tkr</b>                                                                                                    |                      |                      |                      |                      |                      |                      |
|                                                                                                                                | 2001<br>30 sep       | 2000<br>30 sep       | 2000<br>31 dec       | 2001<br>30 sep       | 2000<br>30 sep       | 2000<br>31 dec       |
| <b>Kapitalkrav, riskvägda tillgångar</b>                                                                                       |                      |                      |                      |                      |                      |                      |
| Grupp A                                                                                                                        | 0                    | 0                    | 0                    | 0                    | 0                    | 0                    |
| Grupp B                                                                                                                        | 362 342              | 206 872              | 181 215              | 306 281              | 171 672              | 138 925              |
| Grupp C                                                                                                                        | 135 246              | 47 120               | 94 716               | 31 987               | 23 506               | 25 786               |
| Grupp D                                                                                                                        | 35 154 044           | 32 663 261           | 33 036 592           | 32 239 692           | 30 025 246           | 30 421 588           |
| <b>Riskvägda tillgångar</b>                                                                                                    | <b>35 651 632</b>    | <b>32 917 253</b>    | <b>33 312 523</b>    | <b>32 577 960</b>    | <b>30 220 424</b>    | <b>30 586 299</b>    |
| <b>Kapitalbas</b>                                                                                                              |                      |                      |                      |                      |                      |                      |
| Primärt kapital                                                                                                                | 2 601 881            | 2 413 135            | 2 601 902            | 2 367 571            | 2 162 284            | 2 317 592            |
| Supplementärt kapital                                                                                                          |                      |                      |                      |                      |                      |                      |
| Tidsbundna förlagslån                                                                                                          | 362 000              | 501 871              | 477 618              | 320 000              | 350 000              | 330 000              |
| Eviga förlagslån                                                                                                               | 1 351 366            | 1 220 196            | 1 194 003            | 1 068 080            | 964 070              | 941 080              |
| Avgår                                                                                                                          | –                    | –                    | –                    | –200                 | –200                 | –200                 |
| <b>Summa kapitalbas</b>                                                                                                        | <b>4 315 247</b>     | <b>4 135 202</b>     | <b>4 273 523</b>     | <b>3 755 451</b>     | <b>3 476 154</b>     | <b>3 588 472</b>     |
| Primärt kapital                                                                                                                | 7,30%                | 7,33%                | 7,81%                | 7,27%                | 7,16%                | 7,58%                |
| Kapitaltäckning                                                                                                                | 12,10%               | 12,56%               | 12,83%               | 11,53%               | 11,50%               | 11,73%               |
| <b>DERIVATINSTRUMENT, Tkr</b>                                                                                                  |                      |                      |                      |                      |                      |                      |
|                                                                                                                                | 2001<br>30 sep       | 2000<br>30 sep       | 2000<br>31 dec       | 2001<br>30 sep       | 2000<br>30 sep       | 2000<br>31 dec       |
| <b>Positiva värden</b>                                                                                                         |                      |                      |                      |                      |                      |                      |
| Räntebaserade swappar                                                                                                          | 58 064               | 23 271               | 35 273               | 57 155               | 21 432               | 32 418               |
| Valutakursrelaterade swappar                                                                                                   | 1 312 115            | 482 278              | 579 962              | 1 068 498            | 382 445              | 451 191              |
| Aktierelaterade swappar                                                                                                        | 0                    |                      |                      | 0                    |                      |                      |
| <b>Summa</b>                                                                                                                   | <b>1 370 179</b>     | <b>505 549</b>       | <b>615 235</b>       | <b>1 125 653</b>     | <b>403 877</b>       | <b>483 609</b>       |
| <b>Negativa värden</b>                                                                                                         |                      |                      |                      |                      |                      |                      |
| Räntebaserade swappar                                                                                                          | –58 030              | –47 233              | –55 877              | –58 030              | –47 233              | –55 877              |
| Valutakursrelaterade swappar                                                                                                   | –42 741              | –35 441              | –26 425              | 0                    | –14 659              | –3 546               |
| Aktierelaterade swappar                                                                                                        | –11 008              | 0                    | 0                    | –11 008              | 0                    | 0                    |
| <b>Summa</b>                                                                                                                   | <b>–111 779</b>      | <b>–82 674</b>       | <b>–82 302</b>       | <b>–69 038</b>       | <b>–61 892</b>       | <b>–59 423</b>       |
| <b>Derivatinstrument netto</b>                                                                                                 | <b>1 258 400</b>     | <b>422 875</b>       | <b>532 933</b>       | <b>1 056 615</b>     | <b>341 985</b>       | <b>424 186</b>       |
| <b>NYCKELTAL</b>                                                                                                               |                      |                      |                      |                      |                      |                      |
|                                                                                                                                | 2001<br>30 sep       | 2000<br>30 sep       | 2000<br>31 dec       | 2001<br>30 sep       | 2000<br>30 sep       | 2000<br>31 dec       |
| Räntabilitet på justerat eget kapital rullande 12 månader                                                                      | 7,33%                | 7,40%                | 7,69%                | 6,51%                | 7,31%                | 7,11%                |



LANDSHYPOTEK

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