

Landshypotek
Januari–juni 2002



Landshypotek Januari–juni 2002



Organisation och redovisningsprinciper

I rapporten redovisas koncernen Landshypotek, innefattande moderföretaget Landshypotek ekonomisk förening samt dotterföretaget Landshypotek AB med dotterföretagen Sveriges Allmänna Hypoteksbank, Landshypotek Jordbrukskredit AB och Lantbrukskredit AB. Därutöver redovisas Landshypotek AB enskilt.

Belopp inom parentes avser motsvarande tidpunkt föregående år.

Lånerörelsen

Koncernens utlåning uppgick vid periodens slut till 34 080,5 (32 841,8) Mkr. Utlåningsökningen under första halvåret 2002 var något lägre än under andra halvåret 2001. Främst beror detta på en lägre nytulning i dotterbolaget Lantbrukskredit AB.

Såväl oreglerade fordringar som problemkrediter är fortsatt låga.

Rating

Landshypotek AB har rating A– från Standard & Poor's och A från Fitch. Standard & Poor's har under perioden ändrat utsikterna för Landshypoteks rating från stabila till negativa. Skälet till förändringen är ökad utlåning i ett enskilt engagemang i dotterbolaget Lantbrukskredit AB, vilket har beskrivits i bolagets årsredovisning.

Likviditet och finansiering

Under perioden har rambeloppet för Landshypotek AB:s svenska MTN-program ökats från 5 till 10 miljarder kronor.

Under juni har ett evigt förlagslån på USD 100 miljoner inlösts. Detta har skett enligt lånevillkoren i samband med räntestjustering efter fem års löptid. Samtidigt har ett nytt tidsbundet förlagslån på 350 Mkr upptagits. Reduktionen av förlagslåneportföljen har gjorts mot bakgrund av koncernens primärkapitalsituation och strävan att reducera upplåningskostnaderna.



Resultat

Rörelseresultatet i koncernen uppgick till 132,8 (118,8) Mkr och i Landshypotek AB till 113,7 (98,9) Mkr.

Resultatprognos

Resultatet för andra halvåret beräknas utvecklas i nivå med första halvåret.

Kapitaltäckning

Kapitaltäckningen i koncernen uppgick vid periodens slut till 10,59 procent och primärkapitalrelationen till 8,09 procent. I Landshypotek AB uppgick kapitaltäckningen till 9,43 (11,96) procent och primärkapitalrelationen till 7,53 (7,59) procent. Under perioden upparbetad vinst har inräknats i det primära kapitalet.

Stockholm den 21 augusti 2002

Kjell Stillman

Verkställande direktör

Delårsboks slutet för respektive företag är översiktligt revisionsgranskat. Fullständiga delårsrapporter kan beställas från Landshypoteks kundtjänst, telefon 08-459 04 00.

	Koncernen			Landshypotek AB		
	2002	2001	2001	2002	2001	2001
RESULTATRÄKNING, Tkr	1 jan–30 jun	1 jan–30 jun	1 jan–31 dec	1 jan–30 jun	1 jan–30 jun	1 jan–31 dec
Ränteintäkter	1 005 271	989 830	1 984 833	962 089	942 888	1 894 488
Räntekostnader	–801 737	–797 927	–1 601 130	–788 967	–781 501	–1 570 870
Räntenetto	203 534	191 903	383 703	173 122	161 387	323 618
Erhållna utdelningar	39	233	233	38	230	50 230
Provisionsintäkter	3 351	3 573	7 144	3 280	3 464	6 952
Provisionskostnader	–370	–2 101	–8 680	–256	–2 023	–8 525
Nettoresultat av finansiella transaktioner	384	1 590	3 818	0	0	0
Övriga rörelseintäkter	13 636	12 554	25 416	13 636	12 544	25 406
Summa rörelseintäkter	220 574	207 752	411 634	189 820	175 602	397 681
Allmänna administrationskostnader	–69 682	–71 117	–133 004	–58 875	–62 506	–115 807
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	–3 828	–3 315	–7 789	–3 365	–2 843	–6 669
Övriga rörelsekostnader	–13 331	–14 552	–24 629	–12 942	–11 492	–20 856
Summa kostnader före kreditförluster	–86 841	–88 984	–165 422	–75 182	–76 841	–143 332
Resultat före kreditförluster	133 733	118 768	246 212	114 638	98 761	254 349
Kreditförluster netto	–951	36	–18 243	–901	116	–424
Nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar	0	0	0	0	0	–50 000
Rörelseresultat	132 782	118 804	227 969	113 737	98 877	203 925
Bokslutsdispositioner	117	–84	–152 159	0	0	–190 999
Skatt på periodens resultat	–37 822	–33 929	–21 524	–31 832	–27 664	–3 818
Periodens resultat	95 077	84 791	54 286	81 905	71 213	9 108

	2002	2001	2001	2002	2001	2001
BALANSRÄKNING – SAMMANDRAG, Tkr	30 jun	30 jun	31 dec	30 jun	30 jun	31 dec
Utlåning till allmänheten	34 080 490	32 841 750	33 651 737	30 860 604	29 621 668	30 298 294
Utlåning till kreditinstitut	84 408	88 026	150 718	2 486 182	2 479 290	2 623 207
Räntebärande värdepapper	1 245 581	181 000	181 000	1 064 581	0	0
Övriga tillgångar	1 643 186	2 167 070	1 698 691	2 070 244	2 516 825	1 987 295
Summa tillgångar	37 053 665	35 277 846	35 682 146	36 481 611	34 617 783	34 908 796
Upplåning från allmänheten	346 065	362 016	195 482	451 065	494 666	379 382
Skulder till kreditinstitut	1 813 501	2 313 630	2 000 160	4 992 750	7 631 872	6 860 518
Emitterade värdepapper m.m.	29 857 525	26 519 307	27 568 041	26 913 617	21 879 645	23 327 319
Övriga skulder	1 025 878	965 773	805 648	853 475	706 375	452 957
Efterställda skulder	1 043 253	2 295 456	2 238 867	700 000	1 435 320	1 399 820
Obeskattade reserver	0	0	0	102 144	111 145	102 144
Eget kapital	2 967 443	2 821 664	2 873 948	2 468 560	2 358 760	2 386 656
Summa skulder och eget kapital	37 053 665	35 277 846	35 682 146	36 481 611	34 617 783	34 908 796

	Koncernen			Landshypotek AB		
	2002 1 jan–30 jun	2001 1 jan–30 jun	2001 1 jan–31 dec	2002 1 jan–30 jun	2001 1 jan–30 jun	2001 1 jan–31 dec
KREDITFÖRLUSTER NETTO, Tkr						
Årets bortskrivning för konstaterade förluster	5 241	2 135	21 666	3 560	1 874	2 309
Återförda tidigare gjorda reserveringar för sannolika kreditförluster, som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster	–5 145	–1 674	–3 356	–3 440	–1 656	–2 091
Årets reserveringar för sannolika kreditförluster	3 824	2 558	5 538	3 679	2 558	5 504
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	–496	–730	–1 090	–425	–567	–778
Återförda ej längre erforderliga reserveringar för sannolika kreditförluster	–2 473	–2 325	–4 520	–2 473	–2 325	–4 520
Årets nettokostnad	951	–36	18 238	901	–116	424
Värdeförändring på övertagna fastigheter	0	0	5	0	0	0
Summa kreditförluster netto	951	–36	18 243	901	–116	424
OREGLERADE FORDRINGAR M.M. Tkr						
	2002 30 jun	2001 30 jun	2001 31 dec	2002 30 jun	2001 30 jun	2001 31 dec
1. Oreglerade fordringar för vilka ränta intäktsförs	288 773	283 260	336 477	276 371	249 155	314 452
2a. Osäkra fordringar	21 488	31 992	27 292	20 119	27 802	23 335
2b. Räntenedsatta fordringar	0	0	0	0	0	0
3. Summa problemkrediter (2a+2b)	21 488	31 992	27 292	20 119	27 802	23 335
4. Under perioden intäktsförda räntor mm på problemkrediter	790	752	4 693	790	752	4 693
5. Årlig procentuell löpande avkastning på problemkrediter	6,48%	4,35%	13,14%	7,27%	4,28%	14,24%
6. Årlig procentuell ränta på fordringar som inte utgör problemkrediter	5,78%	6,16%	5,94%	5,81%	6,16%	5,97%
7. Reserv för befarade kreditförluster	7 617	9 766	11 462	4 317	6 273	6 562
8. Beräknat värde av problemkrediter före nedskrivning för befarade kreditförluster (3+7)	29 105	41 758	38 754	24 436	34 075	29 897
9. Fastigheter övertagna för skyddande av fordran	2 720	2 760	2 720	1 020	1 020	1 020
KAPITALTÄCKNING, Tkr						
	2002 30 jun	2001 30 jun	2001 31 dec	2002 30 jun	2001 30 jun	2001 31 dec
Kapitalkrav, riskvägda tillgångar						
Grupp A	0	0	0	0	0	0
Grupp B	207 040	289 974	276 426	188 643	239 668	222 950
Grupp C	112 084	131 006	134 603	37 099	27 913	29 586
Grupp D	36 352 461	34 689 970	35 141 267	33 531 628	31 881 312	32 133 564
Riskvägda tillgångar	36 671 585	35 110 950	35 552 296	33 757 370	32 148 893	3 238 6100
Kapitalbas						
Primärt kapital	2 967 107	2 689 198	2 873 612	2 542 104	2 438 784	2 460 200
Supplementärt kapital						
Tidsbundna förlagslån	664 000	362 000	342 000	640 000	320 000	300 000
Eviga förlagslån	253 253	1 361 976	1 324 522	0	1 085 320	1 049 820
Avgår	–	–	–	–200	–200	–200
Summa kapitalbas	3 884 360	4 413 174	4 540 134	3 181 904	3 843 904	3 809 820
Primärt kapital	8,09%	7,66%	8,08%	7,53%	7,59%	7,60%
Kapitaltäckning	10,59%	12,57%	12,77%	9,43%	11,96%	11,76%
<i>Koncernens kapitaltäckning 2001-06-30 avser Landshypotek AB med rörelsedrivande dotterbolag.</i>						
DERIVATINSTRUMENT, Tkr						
	2002 30 jun	2001 30 jun	2001 31 dec	2002 30 jun	2001 30 jun	2001 31 dec
Positiva värden						
Räntebaserade swappar	129 471	86 854	81 873	129 471	86 421	80 545
Valutakursrelaterade swappar	433 802	1 095 098	1 076 501	385 301	893 439	862 808
Aktierelaterade swappar	0	0	0	0	0	0
Summa	563 273	1 181 952	1 158 374	514 772	979 860	943 353
Negativa värden						
Räntebaserade swappar	–111 243	–31 955	–111 243	–111 243	–31 955	–111 243
Valutakursrelaterade swappar	–37 686	–46 921	–40 879	–9 614	–886	–3 033
Aktierelaterade swappar	–7 442	0	–9 701	–7 442	0	–9 701
Summa	–156 371	–78 876	–161 823	–128 299	–32 841	–123 977
Derivatinstrument netto	406 902	1 103 076	996 551	386 473	947 019	819 376
NYCKELTAL						
	2002 30 jun	2001 30 jun	2001 31 dec	2002 30 jun	2001 30 jun	2001 31 dec
Räntabilitet på justerat eget kapital, rullande 12 månader	6,02%	7,14%	5,84%	6,33%	6,67%	6,15%