

Landshypotek
Januari–september 2002

Landshypotek Januari–september 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 34 376,7 (33 210,2) Mkr. Utlåningsökningen under perioden har varit något lägre än under motsvarande period föregående år. Främst beror detta på en lägre nytulning i dotterbolaget Lantbrukskredit AB.

Rating

Landshypotek AB har rating A– från Standard & Poor's och A från Fitch. Standard & Poor's ändrade under början av perioden utsikterna för ratingen från stabila till negativa. Skälet till förändringen är en stor exponering i ett enskilt engagemang i dotterbolaget Lantbrukskredit AB, vilket har beskrivits i bolagets årsredovisning.

Likviditet och finansiering

Landshypotek har under det tredje kvartalet noterat en särskilt god efterfrågan på obligationer och reverser. Detta har inneburit att emissioner har kunnat göras på allt mer fördelaktiga nivåer.

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

Ett evigt förlagslån i Landshypotek AB på USD 100 miljoner har inlösts. Detta har skett enligt lånevillkoren i samband med räntejustering efter fem års löptid. Samtidigt har ett nytt tidsbundet förlagslån på 350 Mkr upptagits.

Resultat

Koncernens rörelseresultat uppgick till 195,9 (190,8) Mkr.

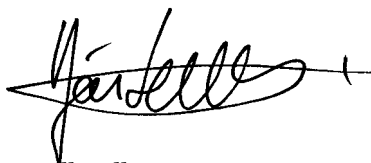
Resultatprognos

Koncernens rörelseresultat för året som helhet beräknas uppgå till omkring 260 Mkr.

Kapitaltäckning

Kapitaltäckningen uppgick vid periodens slut till 10,52 procent och primärkapitalrelationen till 7,95 procent. Under perioden upparbetad vinst har inte inräknats i det primära kapitalet.

Stockholm den 30 oktober 2002



Kjell Stillman

Verkställande direktör

Rapporten har inte granskats av företagets revisorer.

	Koncernen			Landshypotek AB		
	2002	2001	2001	2002	2001	2001
	1 jan–30 sep	1 jan–30 sep	1 jan–31 dec	1 jan–30 sep	1 jan–30 sep	1 jan–31 dec
RESULTATRÄKNING, Tkr						
Ränteintäkter	1 530 258	1 495 869	1 984 833	1 465 469	1 427 070	1 894 488
Räntekostnader	–1 229 301	–1 203 627	–1 601 130	–1 208 037	–1 180 139	–1 570 870
Räntenetto	300 957	292 242	383 703	257 432	246 931	323 618
Erhållna utdelningar	39	233	233	38	230	50 230
Provisionsintäkter	5 225	4 977	7 144	5 125	4 829	6 952
Provisionskostnader	–520	–2 698	–8 680	–385	–2 582	–8 525
Nettoresultat av finansiella transaktioner	1 400	1 590	3 818	0	0	0
Övriga rörelseintäkter	20 635	18 793	25 416	20 635	18 783	25 406
Summa rörelseintäkter	327 736	315 137	411 634	282 845	268 191	397 681
Allmänna administrationskostnader	–99 045	–101 333	–133 004	–84 796	–89 966	–115 807
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	–6 325	–5 111	–7 789	–5 630	–4 403	–6 669
Övriga rörelsekostnader	–18 505	–17 583	–24 629	–18 063	–13 926	–20 856
Summa kostnader före kreditförluster	–123 875	–124 027	–165 422	–108 489	–108 295	–143 332
Resultat före kreditförluster	203 861	191 110	246 212	174 356	159 896	254 349
Kreditförluster netto	–7 903	–270	–18 243	–790	–265	–424
Nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar	–117	0	0	0	0	–50 000
Rörelseresultat	195 958	190 840	227 969	173 566	159 631	203 925
Bokslutsdispositioner	117	–84	–152 159	0	0	–190 999
Skatt på periodens resultat	–55 635	–54 255	–21 524	–48 585	–44 688	–3 818
Periodens resultat	140 440	136 501	54 286	124 981	114 943	9 108

	2002	2001	2001	2002	2001	2001
	30 sep	30 sep	31 dec	30 sep	30 sep	31 dec
BALANSRÄKNING – SAMMANDRAG, Tkr						
Utlåning till allmänheten	34 376 744	33 210 181	33 651 737	31 205 252	29 915 571	30 298 294
Utlåning till kreditinstitut	828 410	82 087	150 718	1 897 476	2 468 909	2 623 207
Räntebärande värdepapper	879 050	380 150	181 000	698 050	199 150	0
Övriga tillgångar	685 690	2 233 081	1 698 691	1 122 109	2 550 204	1 987 295
Summa tillgångar	36 769 894	35 905 499	35 682 146	34 922 887	35 133 834	34 908 796
Upplåning från allmänheten	377 716	213 696	195 482	479 716	339 596	379 382
Skulder till kreditinstitut	1 569 468	2 304 226	2 000 160	4 774 492	7 217 025	6 860 518
Emitterade värdepapper m.m.	30 105 523	27 589 816	27 568 041	25 875 801	23 295 562	23 327 319
Övriga skulder	652 555	600 417	805 648	479 098	349 936	452 957
Efterställda skulder	1 052 390	2 324 709	2 238 867	700 000	1 418 080	1 399 820
Obeskattade reserver	0	0	0	102 144	111 145	102 144
Eget kapital	3 012 242	2 872 635	2 873 948	2 511 636	2 402 490	2 386 656
Summa skulder och eget kapital	36 769 894	35 905 499	35 682 146	34 922 887	35 133 834	34 908 796

	Koncernen			Landshypotek AB		
	2002 1 jan–30 sep	2001 1 jan–30 sep	2001 1 jan–31 dec	2002 1 jan–30 sep	2001 1 jan–30 sep	2001 1 jan–31 dec
KREDITFÖRLUSTER NETTO, Tkr						
Årets bortskrivning för konstaterade förluster	5 806	2 135	21 666	4 125	1 874	2 309
Återförda tidigare gjorda reserveringar för sannolika kreditförluster, som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster	–5 725	–1 674	–3 356	–4 004	–1 656	–2 091
Årets reserveringar för sannolika kreditförluster	11 600	3 443	5 538	4 350	3 443	5 504
Inbetalt på tidigare års konstaterade förluster	–640	–869	–1 090	–543	–631	–778
Återförda ej längre erforderliga reserveringar för sannolika kreditförluster	–3 138	–2 765	–4 520	–3 138	–2 765	–4 520
Årets nettokostnad	7 903	270	18 238	790	265	424
Värdeförändring på övertagna fastigheter	0	0	5	0	0	0
Summa kreditförluster netto	7 903	270	18 243	790	265	424
OREGLERADE FORDRINGAR M.M., Tkr						
	2002 30 sep	2001 30 sep	2001 31 dec	2002 30 sep	2001 30 sep	2001 31 dec
1. Oreglerade fordringar för vilka ränta intäktsförs	333 866	374 291	336 477	297 237	314 805	314 452
2a. Osäkra fordringar	32 824	32 121	27 292	25 085	27 937	23 335
2b. Räntenedsatta fordringar	0	0	0	0	0	0
3. Summa problemkrediter (2a+2b)	32 824	32 121	27 292	25 085	27 937	23 335
4. Under perioden intäktsförda räntor mm på problemkrediter	102	752	4 693	102	752	4 693
5. Årlig procentuell löpande avkastning på problemkrediter	0,45%	2,89%	13,14%	0,56%	2,84%	14,24%
6. Årlig procentuell ränta på fordringar som inte utgör problemkrediter	5,81%	6,16%	5,94%	5,84%	6,16%	5,97%
7. Reserv för befarade kreditförluster	11 573	10 155	11 462	3 763	6 662	6 562
8. Beräknat värde av problemkrediter före nedskrivning för befarade kreditförluster (3+7)	44 397	42 276	38 754	28 848	34 599	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 sep	2001 30 sep	2001 31 dec	2002 30 sep	2001 30 sep	2001 31 dec
Kapitalkrav, riskvägda tillgångar						
Grupp A	0	0	0	0	0	0
Grupp B	255 774	362 342	276 426	159 363	306 281	222 950
Grupp C	102 075	135 246	134 603	42 768	31 987	29 586
Grupp D	35 757 253	35 154 044	35 141 267	32 968 211	32 239 692	32 133 564
Riskvägda tillgångar	36 115 102	35 651 632	35 552 296	33 170 342	32 577 960	32 386 100
Kapitalbas						
Primärt kapital	2 871 472	2 601 881	2 873 612	2 460 199	2 367 571	2 460 199
Supplementärt kapital						
Tidsbundna förlagslån	664 000	362 000	342 000	640 000	320 000	300 000
Eviga förlagslån	262 390	1 351 366	1 324 522	0	1 068 080	1 049 820
Avgår	–	–	–	–200	–200	–200
Summa kapitalbas	3 797 862	4 315 247	4 540 134	3 099 999	3 755 451	3 809 819
Primärt kapital	7,95%	7,30%	8,08%	7,42%	7,27%	7,60%
Kapitaltäckning	10,52%	12,10%	12,77%	9,35%	11,53%	11,76%
<i>Kapitaltäckningen 2001-09-30 avser Landshypotek AB med rörelsedrivande dotterbolag.</i>						
DERIVATINSTRUMENT, Tkr						
	2002 30 sep	2001 30 sep	2001 31 dec	2002 30 sep	2001 30 sep	2001 31 dec
Positiva värden						
Räntebaserade swappar	50 738	58 064	81 873	45 590	57 155	80 545
Valutakursrelaterade swappar	450 321	1 312 115	1 076 501	406 141	1 068 498	862 808
Aktierelaterade swappar	0	0	0	0	0	0
Summa	501 059	1 370 179	1 158 374	451 731	1 125 653	943 353
Negativa värden						
Räntebaserade swappar	–135 867	–58 030	–111 243	–135 867	–58 030	–111 243
Valutakursrelaterade swappar	–39 804	–42 741	–40 879	–15 021	0	–3 033
Aktierelaterade swappar	–5 668	–11 008	–9 701	–5 668	–11 008	–9 701
Summa	–181 339	–111 779	–161 823	–156 556	–69 038	–123 977
Derivatinstrument netto	319 720	1 258 400	996 551	295 175	1 056 615	819 376
NYCKELTAL						
	2002 30 sep	2001 30 sep	2001 31 dec	2002 30 sep	2001 30 sep	2001 31 dec
Räntabilitet på justerat eget kapital, rullande 12 månader	5,70%	6,87%	5,84%	6,19%	6,51%	6,15%