

Länsförsäkringar Bank

Risk- och kapitalhantering

2020



Innehåll

Inledning	2	Kort om Länsförsäkringar Bank AB
Organisation	4	Bankkoncernen
	4	Konsoliderad situation
Riskhantering och Riskstyrning	5	Konsoliderad situations risker
	5	Riskaptit
	5	System för riskhantering och interna kontrollfunktioner
	6	Riskstyrning
Kapitalhantering	8	Kapitaltäckning
	9	Kapitalbas
	11	Kapitalkrav
	12	Nya och ändrade regler
Kreditrisk	14	Riskaptit
	14	Riskhantering
	16	Kreditkvalitet
	26	Oreglerade fordringar, kreditförluster och kreditförlustreserver
	29	Kreditkvalitet för nödlidande exponeringar och exponeringar med anstånd
	34	Motpartsrisk för derivat
Marknadsrisk	35	Riskaptit
	35	Riskhantering
Likviditetsrisk	37	Riskaptit
	37	Riskhantering
Operativ Risk	41	Riskaptit
	41	Riskhantering
Ersättningspolitik	43	Information om bolagets ersättningspolicy



Styrelsens deklARATION om riskhantering och en kortfattad riskbeskrivning

Styrelsen för Länsförsäkringar Bank AB (publ), tillika ansvarigt institut i Konsoliderad situation, intygar att arrangemanget för riskhantering i Konsoliderad situation är tillfredställande och att implementerat riskhanteringssystem är ändamålsenligt i förhållande till fastställd riskstrategi. Vidare ställer sig styrelsen sig bakom nedanstående riskbeskrivning där riskexponering och riskaptiter beskrivs.

Konsoliderad situations risker

Risk är ett naturligt inslag i en banks affärsverksamhet och definieras inom Konsoliderad situation som möjligheten till negativ avvikelse från ett förväntat ekonomiskt utfall. De huvudsakliga risktyperna som Konsoliderad situation är exponerad för beskrivs nedan.

Risktyp	Riskdefinition	Riskexponering och riskaptit
Kreditrisk	Med kreditrisk avses risken för förluster till följd av att motparter inte fullgör sina åtaganden och att eventuella säkerheter inte täcker fordran så att en förlust uppstår. Kreditrisk innefattar utlåningsrisk, emittentrisk, motpartsrisk, avvecklingsrisk och kreditvärdighetsrisk.	Utlåningen utgörs främst av bolån till privatpersoner. Synen på risk är konservativ och låneportföljen håller en hög kreditkvalitet. Konsoliderad situations aptit för kreditrisk är måttlig och i relation till balansomslutningen ska risktagandet vara lågt och affären bedrivs i linje med beslutade affärsplaner, med god lönsamhet samt resultera i en väl diversifierad kreditportfölj med god kreditkvalitet. Kreditrisken i Konsoliderad situation representerar 88 % av det totala riskexponeringsbeloppet.
Marknadsrisk	Med marknadsrisk avses risken för förluster som direkt eller indirekt orsakas av ändringar, i nivå eller volatilitet, i marknadspriser för tillgångar, skulder och finansiella instrument inklusive förluster orsakade av brister i matchningen mellan tillgångar och skulder. Marknadsrisk innefattar ränterisk, valutarisk, kreditspreadrisk, aktierisk, fastighetsrisk, optionsrisk och pensionsrisk.	De primära marknadsriskerna är ränterisk och valutarisk. Konsoliderad situation har inget handelslager. Riskaptiten för marknadsrisk är låg och baseras på intjänings- och kapitalmätt.
Likviditetsrisk	Med likviditetsrisk avses risken att egna betalningsåtaganden inte kan fullgöras på grund av brist på likvida medel. Likviditetsrisk innefattar strukturell likviditetsrisk, finansieringsrisk, omsättningsrisk och intradagslikviditetsrisk.	De huvudsakliga finansieringskällorna utgörs av inlåning i Länsförsäkringar Bank samt upplåning genom Länsförsäkringar Hypoteks säkerställda obligationer med högsta möjliga kreditbetyg. Riskaptiten för likviditetsrisk är låg och baseras på en väl diversifierad upplåning samt en betryggande stor likviditetsreserv.
Operativ risk	Med operativ risk avses risken för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller fallerade interna processer, mänskliga fel, felaktiga system och externa händelser inbegripet legala risker. Operativa risker innefattar produkt- och processrisk, personalrisk, säkerhetsrisk, legala risker, compliancerisker, IT-risker och modellrisk.	Den operativa risken är kopplad till den löpande driften av verksamheten. Riskaptiten för operativa risker är låg och baseras på att aktivt förebygga riskerna, kapitalmätt och låga incidentsnivåer. Operativ risk i Konsoliderad situation representerar 12 % av det totala riskexponeringsbeloppet.
Affärsrisk	Med affärsrisk avses risken för vikande intjäning, ökade kostnader eller minskat förtroende från kunder eller övriga intressenter. Affärsrisk innefattar strategisk risk, ryktesrisk och conduct risk.	Affärsrisker finns i samtliga produkter och portföljer inom Konsoliderad situation. En stor del av bankverksamheten avser bolån och denna verksamhet har en låg volatilitet och därmed en låg affärsrisk. Affärsrisk behandlas i den interna kapital- och likviditetsutvärderingen.

1 | Inledning

Dokumentet "Risk- och kapitalhantering i Länsförsäkringar Bank AB" är upprättat i enlighet med de krav som återfinns i förordningen CRR (EU) 575/2013 och kapitaltäckningsdirektivet CRD 2013/36/EU. Syftet är att institutet skall ge detaljerad och tydlig information avseende de risker institutet är utsatt för, hur dess riskhantering är uppbyggd samt hur institutets kapitalsituation motsvarar de regulativa kapitalkraven. Bankkoncernen består av moderbolaget Länsförsäkringar Bank AB med dotterbolagen Länsförsäkringar Hypotek AB, Wasa Kredit AB och Länsförsäkringar Fondförvaltning AB (hädanefter kallad Bankkoncernen).

Genom införandet av CRR och CRD IV tillkommer att även det blandade finansiella moderholdingföretaget Gamla Länsförsäkringar AB¹ omfattas av tillsyns- och rapporteringskrav. Till följd av detta konsolideras Gamla Länsförsäkringar AB med Bankkoncernen. Konsoliderad situation består av Gamla Länsförsäkringar AB, Länsförsäkringar Bank AB, Länsförsäkringar Hypotek AB, Wasa Kredit AB och Länsförsäkringar Fondförvaltning AB (hädanefter kallad Konsoliderad situation). Finansinspektionen har beslutat att Länsförsäkringar Bank med dotterbolag från och med det tredje kvartalet 2020 träffas av konsolidering även på undergruppsnivå. Undergruppen består av Länsförsäkringar bank med dotterbolag, dvs bankkoncernen. Jämförelseperioden är per den 31 december 2019.

1.1 KORT OM LÄNSFÖRSÄKRINGAR BANK AB

1.1.1 Strategi och mål

Strategin är att erbjuda banktjänster till länsförsäkringsgruppens kunder och utgår från Länsförsäkringars starka varumärke och lokala förankring. Med de 3,9 miljoner kunder som finns i länsförsäkringsgruppen har bankverksamheten en stor potentiell kundbas.

En målgrupp är de 3,2 miljoner privatkunderna, varav 2,4 miljoner är boendeförsäkringskunder. En annan målgrupp är lantbruks- och småföretagskunder. Målet är att med en låg risk ha en fortsatt god tillväxt i volymer och lönsamhet, de mest nöjda kunderna samt fler kunder som har både bank och försäkring hos Länsförsäkringar. Enligt Svenskt Kvalitetsindex kundnöjdhetsmätning för 2020 är Länsförsäkringar Bank fortsatt i topp på bankmarknaden avseende kundnöjdhet bland privatkunder, en position som Länsförsäkringar Bank har fått femton gånger de senaste sju åren. Länsförsäkringar är även i topp avseende kundnöjdhet för företagskunder samt en av de ledande aktörerna avseende kundnöjdhet för bolånekunder enligt Svenskt Kvalitetsindex 2020. Den höga kundnöjdheten är ett kvitto på Länsförsäkringars tydliga kundfokus och höga kvalitet. Genom ett heltäckande bank- och försäkringserbjudande hos Länsförsäkringar får kunderna en helhetslösning som skapar trygghet och mervärde.

Länsförsäkringar Bank och covid-19

Året präglades i stor utsträckning av corona-pandemin och nedgången i ekonomin har varit djup världen över. Även Sverige har drabbats hårt men har dock klarat sig bättre än flera andra Europeiska länder. Återhämtningen under det andra halvåret har varit god

och utvecklingen på arbetsmarknaden blev bättre än väntat. Bostadsmarknaden visade motståndskraft och bostadspriserna steg kraftigt under året. I den osäkra omvärldssituation som råder är det mycket viktigt att säkerställa god tillgänglighet för kunderna och fortsatt kunna erbjuda den trygghet och goda service som kännetecknar hela Länsförsäkringars erbjudande.

Vår starka position tillsammans med den lokala närvaron skapar goda förutsättningar för att stötta våra bankkunder. Runt om i landet har Länsförsäkringar tagit viktiga initiativ för att stötta kunder, lokala företag och föreningsliv, samt sjukvården som drabbats hårt av corona-pandemin.

Kundägande

Länsförsäkringsgruppen består av 23 lokalt kundägda länsförsäkringsbolag och det av dem gemensamt ägda Gamla Länsförsäkringar AB, som är bankens moderbolag. Försäkringskunderna äger länsförsäkringsbolagen, vilket gör att kundägandets principer även utmärker bankverksamheten. En långsiktig omsorg om kundernas trygghet är grundläggande för Länsförsäkringar, eftersom kunderna också är uppdragsgivare och ägare.

Kundmöten och lokal marknadskännedom

Länsförsäkringsbolagen ansvarar för den lokala affären och kundrelationerna. Affärsbesluten fattas lokalt och länsförsäkringsbolagens engagemang och nätverk ger en bred och djup kund- och marknadskännedom. Banktjänsterna erbjuds på 128 av länsförsäkringsbolagens kontor, belägna runt om i Sverige. Genom personliga kundmöten skapas förtroende, trygghet och långvariga relationer – något som är högt prioriterat inom Länsförsäkringar.

Digitala tjänster i framkant

De digitala tjänsterna utgör ett viktigt komplement till det lokala kundmötet. Genom de digitala tjänsterna i mobilappen och internetbanken kan kunderna smidigt och enkelt utföra alla sina bankärenden. Länsförsäkringar Bank har ambitionen att alltid ligga i den digitala utvecklingens framkant för att möta kundernas ökade behov och förväntningar om ett digitalt och modernt utbud av tjänster, samtidigt som vi tar vara på marknadens utvecklingstrender inom det digitala området.

Kunddriven och effektiv affärsmodell

Länsförsäkringar Bank stödjer länsförsäkringsbolagen i deras kundmöten och försäljning. Produktutveckling sker i ett nära samarbete mellan länsförsäkringsbolagen och Länsförsäkringar Bank. I samarbetet sker ett kontinuerligt effektiviseringsarbete för att genomföra förbättringsåtgärder som leder till bättre service gentemot kunderna, effektivare processer samt lägre kostnader.

Ett starkt varumärke

Länsförsäkringar Banks framgångsrika tillväxt och position på marknaden bygger på kundägandet samt Länsförsäkringars starka varumärke och den lokala förankringen.

¹ Från 2020-12-30 är Länsförsäkringar ABs legala bolagsnamn Gamla Länsförsäkringar AB

Risk i verksamheten

Verksamheten kännetecknas av en låg riskprofil. Bankkoncernen är exponerad mot ett antal risker som främst består av kreditrisk, likviditetsrisk, operativ risk och marknadsrisk. Det makroekonomiska läget i Sverige är avgörande för kreditriskerna då all utlåning sker i Sverige. Kreditförlusterna är fortsatt låga. Bankkoncernen har en väl diversifierad upplåning och en likviditetsreserv bestående av värdepapper med hög likviditet och kreditvärdighet. Utlåningen ökade till 340 (307) Mdkr och utlåningsportföljen håller fortsatt hög kreditkvalitet.

Rating

Länsförsäkringar Banks långfristiga kreditbetyg från Moody's är A1/Stable och A/Stable från Standard & Poor's. De kortfristiga kreditbetygen är A-1 från Standard & Poor's och P-1 från Moody's. Länsförsäkringar Hypoteks säkerställda obligationer har oförändrade högsta kreditbetyg, Aaa från Moody's och AAA/Stable från Standard & Poor's. Länsförsäkringar Hypotek är därmed en av tre aktörer på den svenska marknaden för säkerställda obligationer med högsta betyg från både Standard & Poor's och Moody's.

Regelverksutveckling

Utvecklingen av nya finansiella regelverk förväntas fortsätta i snabb takt och kommer fortsatt få en stor påverkan på bankerna.

Kapitaltäckningsregler

I december 2020 beslutade riksdagen om att ändra reglerna om kapitaltäckning till följd av implementeringen av EU:s bankpaket, de ändrade reglerna omfattar bland annat nya tillämpningar av bestämmelserna kring pelare 2-kraven. Syftet med EU:s bankpaket är en ökad harmonisering av bestämmelserna i kapitaltäcknings- och krishanteringsdirektivet. Lagändringar avseende hantering av banker i kris väntas träda i kraft vid halvårsskiftet 2021. De tidigare beslutade ändringarna i kapitaltäckningsförordningen börjar att tillämpas från och med 28 juni 2021 och omfattar bland annat ett minimikrav på bruttosoliditet och krav på stabil finansiering (NSFR). I december 2020 beslutade Finansinspektionen att förlänga riskviktsgolvet på 25 procent för svenska bolån med ett år. Beslutet gäller från den 30 december 2020 till och med den 30 december 2021. Europeiska bankmyndigheten (EBA) har utvecklat nya riktlinjer avseende bankernas interna riskklassificeringsmetoder. Svenska banker behöver anpassa sig till dessa nya regelverksförändringar, vilka kommer att resultera i betydande modellförändringar. De nya riktlinjerna ska vara implementerade senast 2021.

Under 2021 väntas ett förslag avseende hur slutförändret av Basel 3 ska implementeras i Europa. Ursprungsförslaget som publicerades av Baselkommittén 2017 innebär stora förändringar för bankerna och innehåller bland annat ändringar i schablonmetoderna för såväl kreditrisk och operativ risk samt införande av ett kapitalgolv på 72,5 procent. Kapitalgolv innebär att riskexponeringsbeloppet för en bank som tillämpar interna modeller totalt sett inte får vara lägre än 72,5 procent av det riskvägda beloppet

beräknat enligt schablonmetoden. De nya reglerna förväntas träda i kraft 2023.

Nya EU-regler för säkerställda obligationer

I november 2019 beslutade EU om ett nytt regelverk om säkerställda obligationer. Syftet med regelverket är att skapa enhetliga regelverk för säkerställda obligationer inom EU. Under november 2020 publicerades en utredning kring hur regelverket ska införas i svensk rätt. De nya reglerna omfattar bland annat att ett särskilt krav på likviditetsbuffert som är kopplad till säkerhetsmassan införs. Vidare föreslås ett högre matchningskrav till vilken grad säkerhetsmassans värde ska överstiga det nominella värdet på säkerställda obligationer samt vissa förändringar av tillåtna belåningsgrader. De nya reglerna förväntas att träda i kraft 2022.

MREL

Riksgälden fastställde i december 2020 sitt årliga beslut om resolutionsplaner samt minimikrav på nedskrivningsbara skulder (MREL) för de institut som Riksgälden bedömer som systemviktiga, däribland Länsförsäkringar Bank. Riksgälden fattade även beslut om individuella minimikrav för Länsförsäkringar Banks dotterbolag Länsförsäkringar Hypotek och Wasa Kredit. Länsförsäkringar Bank följer den regulativa utvecklingen och har god beredskap samt är väl kapitaliserade för kommande förändringar även om det i detta skede är oklart vilka effekterna blir i termer av ett kapitalkrav.

Arbete mot penningtvätt

Enligt penningtvättslagen ska finansiella företag bedöma, begränsa och övervaka sina risker för att bli utnyttjade för penningtvätt och finansiering av terrorism. De ska också aktivt arbeta med att identifiera och rapportera misstänkt aktivitet. Regelverket består av tre centrala grundpelare: riskbedömning, kundkännedom, samt övervakning och rapportering. Det femte penningtvättsdirektivet trädde i kraft i januari 2020 genom implementering i svensk lag samt i Finansinspektionens föreskrifter. Ändringarna medför bland annat att skyddet för visseblåsare stärks samt att förutsättningarna för att samarbeta och utbyta information mellan olika tillsynsmyndigheter förbättras. Därtill omfattar den nya lagen även förvaltning eller handel med virtuella valutor. Ett sjätte penningtvättsdirektiv är planerat för införlivning i svensk rätt. Dess huvudfokus är att skapa enhetliga straffrättsliga definitioner av vad bland annat penningtvättsbrott är och att harmonisera medlemsstaternas straffrättsliga lagstiftning kopplat till penningtvätt.

2 | Organisation

I detta avsnitt beskrivs konsoliderad situation utifrån konsolideringskraven i kapiteltäckningsförordningen (CRR) och kapiteltäckningsdirektivet (CRD IV) samt hur dessa skiljer sig från de konsolideringskrav som följer av redovisningsregler.

2.1 BANKKONCERNEN

Redovisningsreglerna definierar Bankkoncernen utifrån den legala ägarstrukturen och utgår från Länsförsäkringar Bank AB. Bankkoncernen består av Länsförsäkringar Bank AB inklusive de helägda dotterbolagen Länsförsäkringar Hypotek AB, Wasa Kredit AB samt Länsförsäkringar Fondförvaltning AB.

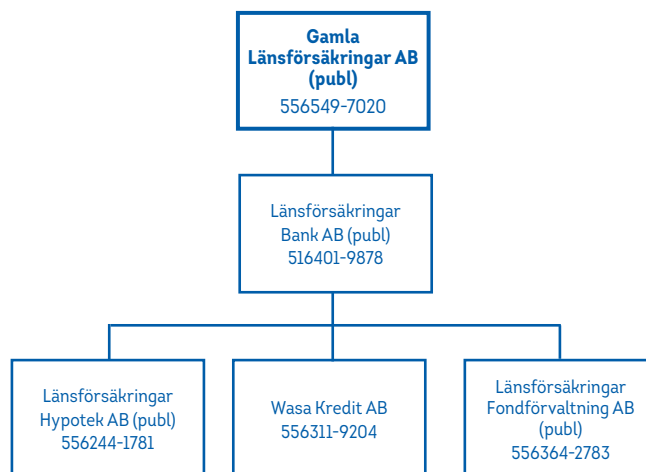
2.2 KONSOLIDERAD SITUATION

Den konsoliderade situationen omfattar Gamla Länsförsäkringar AB, Länsförsäkringar Bank AB, Länsförsäkringar Hypotek AB, Wasa Kredit AB samt Länsförsäkringar Fondförvaltning AB. Denna struktur definieras i CRR och CRD IV som konsoliderad situation och motsvarar i sammansättning inte den redovisningsmässiga strukturen. Sedan 2020-09-30 sker även konsolidering på undergruppsnivå. Undergruppen omfattar bolagen i bankkoncernen.

Gamla Länsförsäkringar AB har, utöver Länsförsäkringar Bank AB, dotterbolagen Länsförsäkringar Fondliv Försäkrings AB, Länsförsäkringar Sak Försäkrings AB samt Länsförsäkringar Liv Försäkrings AB. Dessa bolag omfattas inte av tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag och inkluderas därmed inte i den konsoliderade situationen utan lyder istället under solvensregelverket för försäkringsbolag. Endast kapital från bolag som ingår i den konsoliderade situationen får inräknas i kapitalbasen. Vidare ställer kapiteltäckningsreglerna krav på att investeringar i finansiella enheter över vissa nivåer skall dras av från kapitalbasen. För mer information avseende koncernen hänvisas till årsredovisningen för Gamla Länsförsäkringar AB.

Inom den konsoliderade situationen föreligger inga väsentliga eller rättsliga hinder för överföring av medel ur kapitalbasen eller återbetalning av skulder mellan moderföretag och dotterföretag.

Figur 2.1 Juridiska enheter i Konsoliderad situation



Samtliga bolags styrelser har sitt säte i Stockholm.

Tabell 2.1 Redovisade värden och moderbolagets ägarandel

Bolagsnamn	Redovisat värde Mkr	Moderföretagets ägarandel (%)	Organisations- nummer	Metod för konsolidering
Gamla Länsförsäkringar AB moderbolag				
Länsförsäkringar Bank AB	9 229,6	100	516401-9878	Fullständig
Länsförsäkringar Fondliv Försäkrings AB	5 305,4	100	516401-8219	Avdragen från kapitalbasen
Länsförsäkringar Sak Försäkrings AB	3 206,5	100	502010-9681	Avdragen från kapitalbasen
Länsförsäkringar Liv Försäkrings AB	8,2	100	516401-6627	Avdragen från kapitalbasen
Länsförsäkringar Bank AB moderbolag				
Länsförsäkringar Hypotek AB	8 560,5	100	556244-1781	Fullständig
Länsförsäkringar Fondförvaltnings AB	165,0	100	556364-2783	Fullständig
Wasa Kredit AB	1 039,8	100	556311-9204	Fullständig

3 | Riskhantering och Riskstyrning

I detta avsnitt beskrivs översiktligt de för Konsoliderad situation förekommande risker och styrelsens riskkaptit. Vidare förklaras hur riskerna hanteras i verksamheten genom Konsoliderad situations system för riskhantering och riskstyrning.

3.1 KONSOLIDERAD SITUATIONS RISKER

Risk är ett naturligt inslag i en banks affärsverksamhet och definieras enligt gällande Riskpolicy som möjligheten till negativ avvikelse från ett förväntat ekonomiskt utfall.

En sammanfattning av Konsoliderad situations huvudsakliga risker redovisas nedan.

Tabell 3.1 Konsoliderad situation risker

Kreditrisk	Med kreditrisk avses risken för förluster till följd av att motparter inte fullgör sina åtaganden och att eventuella säkerheter inte täcker fordran så att en förlust uppstår. Kreditrisk innefattar utlåningsrisk, emittentrisk, motpartsrisk, avvecklingsrisk och kreditvärdighetsrisk.
Marknadsrisk	Med marknadsrisk avses risken för förluster som direkt eller indirekt orsakas av ändringar, i nivå eller volatilitet, i marknadspriser för tillgångar, skulder och finansiella instrument inklusive förluster orsakade av brister i matchningen mellan tillgångar och skulder. Marknadsrisk innefattar ränterisk, valutarisk, kreditspreadrisk, aktierisk, fastighetsrisk, optionsrisk och pensionsrisk.
Likviditetsrisk	Med likviditetsrisk avses risken att egna betalningsåtaganden inte kan fullgöras på grund av brist på likvida medel. Likviditetsrisk innefattar strukturell likviditetsrisk, finansieringsrisk, omsättningsrisk och intradagslikviditetsrisk.
Operativ risk	Med operativ risk avses risken för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller fallerade interna processer, mänskliga fel, felaktiga system och externa händelser inbegripet legala risker. Operativa risker innefattar produkt- och processrisk, personalkomplexitet, säkerhetsrisk, legala risker, compliancerisker, IT-risker och modellrisk.
Affärsrisk	Med affärsrisk avses risken för vikande intjäning, ökade kostnader eller minskat förtroende från kunder eller övriga intressenter. Affärsrisk innefattar strategisk risk, ryktesrisk och conduct risk.
Klimatrisk	Med klimatrisk avses de risker som klimatförändringens konsekvenser kan medföra för affärsverksamheten. Klimatrisk kan materialiseras antingen genom fysiska risker, såsom fler inslag av extremväder och gradvis höjda havsnivåer eller genom omställningsrisker, såsom regulatoriska, politiska och marknads-mässiga förändringar relaterade till övergången mot ett koldioxidnått samhälle.

3.2 RISKAPTIT

Riskkaptit definieras som den övergripande nivå per risktyp som Konsoliderad situation avser att och kan exponeras mot i syfte att uppnå fastställda strategiska mål. Styrelsen fastställer Konsoliderad situations riskkaptit, såväl som strategiska mål, till grund för Konsoliderad situations riskstrategi. I syfte att uppnå fastställda mål ska Konsoliderad situation endast exponera sig mot de risker som är nödvändiga för att uppnå dessa. Konsoliderad situations

riskkaptit kännetecknas av en låg riskprofil, vars bas bygger på en utlåningsverksamhet som har fokus på det egna boendet och det familjeägda lantbruket. Risken begränsas inom ramen för av styrelsen fastställda risklimiten.

3.3 SYSTEM FÖR RISKHANTERING OCH INTERNA KONTROLLFUNKTIONER

Konsoliderad situation har ett effektivt riskhanteringssystem, bestående av riskramverk och riskhanteringsprocesser, som säkerställer korrekt uppföljning, hantering och rapportering av Konsoliderad situations förekommande risker. Ett väl fungerande riskhanteringssystem syftar till att upprätthålla en sund riskkultur som genomsyrar hela verksamheten och som säkerställer att styrelsen har en objektiv och tydlig bild av verksamhetens samlade risksituation.

3.3.1 Tre försvarslinjer

Konsoliderad situations riskhantering följer roll- och ansvarsfördelning enligt de tre försvarslinjerna:

Första försvarslinjen

Första försvarslinjen avser alla riskhanteringsaktiviteter som utförs av den operativa verksamheten. Verksamheten som tar risken äger också risken, vilket innebär att den dagliga hanteringen av risker sker i verksamheten. Det är också verksamhetens ansvar att se till att kontroller för uppföljning finns, genomförs och återrapporteras. Alla anställda har ett eget ansvar att bidra till en god riskkultur genom att följa fastslagna riktlinjer samt ramverk för riskhantering.

Andra försvarslinjen

Andra försvarslinjen avser de oberoende funktionerna Risk Management och Compliance, som sätter principer och ramverk för riskhantering och regelefterlevnad. På så sätt åstadkoms en dualitet kring hantering och kontroll av risker, riskkultur och risktänkande i alla dagliga affärsbeslut. Risk Management kontrollerar och följer upp de förekommande riskerna, samt säkerställer att det finns en riskmedvetenhet och en korrekt och konsekvent riskhantering på daglig basis. Risk Management bistår även vid verksamhetens införande av rutiner, system och verktyg för att upprätthålla den löpande riskhanteringen. Compliance har en stödjande och kontrollerande roll i syfte att säkerställa att verksamheten bedrivs med god regelefterlevnad.

Tredje försvarslinjen

Tredje försvarslinjen avser Internrevision som utgör styrelsens stöd i kvalitetssäkring och utvärdering av organisationens riskhantering, styrning och interna kontroller. Internrevision genomför oberoende och regelbundna granskningar i syfte att kontrollera, utvärdera och tillförsäkra, bland annat, verksamhetens rutiner och processer för finansiell redovisning, drift och förvaltning av informationssystem samt verksamhetens riskhanteringssystem.

3.3.2 Riskhanteringssystemet

Riskhanteringssystemet består av de strategier, processer, rutiner, interna regler, limiter, kontroller och rapporteringsrutiner som behövs för att säkerställa att Konsoliderad situation löpande kan identifiera, mäta, styra, rapportera och ha kontroll över de risker som verksamheten är eller kan förväntas komma att bli exponerade för och det inbördes beroendet mellan dessa.

Allt riskarbete utgår ifrån riskramverket, som fastställs av styrelsen. Riskramverket beskrivs i styrande dokument, däribland riskpolicy, policy för risk och risklimiter samt riktlinjer gällande den oberoende funktionen Risk Management.

Konsoliderad situations riskramverk är utformat för att tillmötesgå interna behov, god marknadspraxis samt regelverkskrav. Riskramverket är således en integrerad del i beslutsprocesserna och bidrar till att verksamhetsmålen uppnås med högre grad av säkerhet.

Konsoliderad situation hanterar och utvärderar sin exponering mot de risker som verksamheten är utsatt för genom:

- Tydliga och dokumenterade process- och rutinbeskrivningar.
- Tydligt definierade och dokumenterade ansvar och befogenheter.
- Riskmätningmetoder och systemstöd som är anpassade till verksamhetens behov, komplexitet och storlek.
- Regelbunden rapportering inklusive incidentrapportering av verksamheten enligt dokumenterad process.
- Tillräckliga resurser och kompetens för att uppnå önskad kvalitet i både affärsaktiviteter och kontrollaktiviteter.
- Dokumenterade och kommunicerade planer för beredskap, kontinuitet och återställning.
- Tydliga instruktioner för respektive riskområde och en dokumenterad process för godkännande av nya eller väsentligt förändrade produkter, tjänster, marknader, processer och IT-system samt vid större förändringar i verksamhet och organisation.

3.4 RISKSTYRNING

Konsoliderad situations riskstyrning utgår från av styrelsens fastställda styrdokument samt en tydlig beslutsordning i verksamheten.

Styrelsen

Styrelsen ansvarar för att det finns ett effektivt riskhanteringssystem och att det är väl anpassat för Konsoliderad situations riskprofil. Styrelsen fastställer riskaptit och risklimiter genom fastställande av relevanta styrdokument. Styrelsen godkänner alla väsentliga delar av de interna modeller som används inom Konsoliderad situation och tillser även att regelefterlevnad och risker hanteras på ett tillfredsställande sätt via de oberoende funktionerna Risk Management, Compliance och Internrevision.

Styrelsens Risk- och kapitalutskott stödjer styrelsen i risk- och kapitalfrågor och bereder ärenden inför styrelsens beslut avseende exempelvis marknads-, likviditets-, kredit- och operativ risk samt frågor om kapital och finansiering.

Verkställande direktören

Verkställande direktören (vd) ansvarar för att säkerställa att den löpande förvaltningen sker i enlighet med de av styrelsen fastställda strategierna, riktlinjerna samt styrdokumentet.

Vd säkerställer även att de metoder, modeller och processer som är en del av den interna mätningen och kontrollen av identifierade risker fungerar som avsett och beslutats av styrelsen. Vd säkerställer löpande att relevant rapportering från respektive enhet, däribland Risk Management, sker till styrelsen. Vd är ordförande i Asset Liability Committee (ALCO) som följer upp kapital- och finansfrågor och i Riskkommittén som följer upp samtliga risker, aptiter, limiter och internt bedömt kapitalbehov.

Verksamheten

Verksamhetsansvariga har det övergripande ansvaret för den dagliga hanteringen av risker inom sitt respektive ansvarsområde samt att denna riskhantering sker i enlighet med riskramverket. Det är verksamheten som tar risken som också äger risken.

Risk Management

Risk Management ska utgöra ett stöd för att verksamheten, styrelsen, vd:n och ledningen ska kunna säkerställa att verksamheten bedrivs med god riskhantering och riskkontroll samt för att bedöma att risker hanteras i enlighet med det av styrelsen fastställda riskramverket. Risk Management ska utföra sitt arbete självständigt och oberoende från affärsverksamheten.

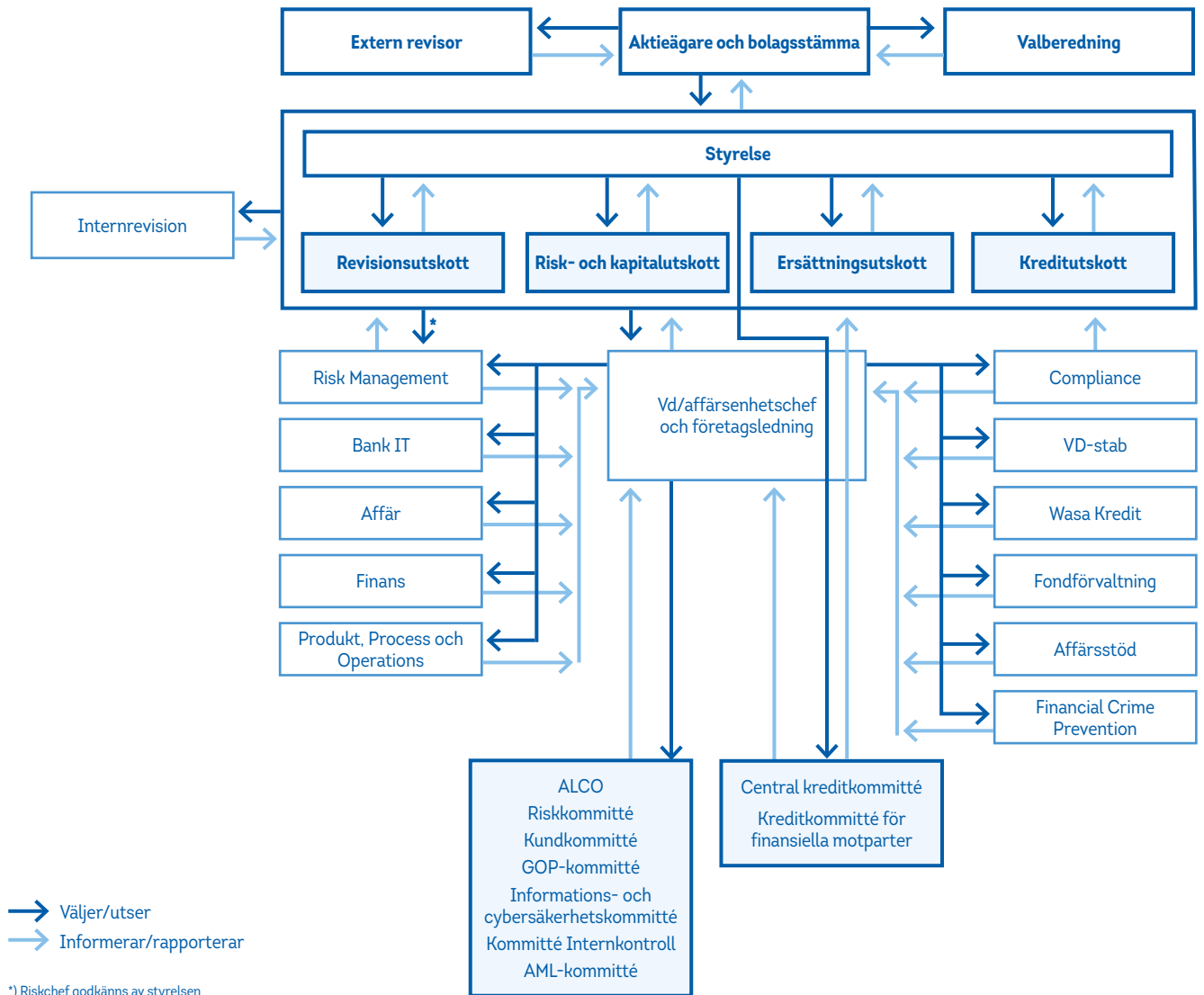
Ansvarig för Risk Management är Chief Risk Officer (CRO) som är direkt underställd vd och avger rapport till vd, risk- och kapitalutskott, revisionsutskott samt styrelsen. Styrelsen godkänner tillsättning och byte av CRO. Risk Managements ansvarsområde definieras och dokumenteras i av styrelsen fastställda riktlinjer. Risk Management ansvarar även för Konsoliderad situations kapitaltäckningsprocess.

3.4.1 Uppföljning och rapportering

Risk Management rapporterar om Konsoliderad situations riskutveckling till styrelsen, Risk- och kapitalutskottet, Riskkommittén, ALCO och vd.

Uppföljning av riskerna är en väsentlig del i Konsoliderad situations löpande verksamhet. Kontroll och riskrapportering gällande marknads- och likviditetsrisk samt kreditrisk mot finansiella motparter sker dagligen. Övrig riskrapportering sker löpande. Därutöver sker kvartalsvis en aggregerad risk- och kapitalrapportering, där samtliga riskområden rapporteras till styrelsen samt styrelsens utskott.

Figur 3.1 Länsförsäkringar Banks styrningsstruktur



4 | Kapitalhantering

Den konsoliderade situationen omfattar i enlighet med CRR (575/2013) förutom bankkoncernen även det blandade finansiella moderholdingföretaget Gamla Länsförsäkringar AB. Finansinspektionen har beslutat att Länsförsäkringar Bank med dotterbolag från och med det tredje kvartalet träffas av konsolidering även på undergruppsnivå. Undergruppen består av Länsförsäkringar Bank med dotterbolag, dvs bankkoncernen. En effekt av undergruppskonsolideringen är att en större del av Länsförsäkringar Banks externt emitterade kapitalinstrument får medräknas i kapitalbasen i Konsoliderad situation.

4.1 KAPITALTÄCKNING

Kapitalkraven delas in i Pelare 1-krav, som är generella minimikrav för alla institut, och Pelare 2-krav som baseras på individuella bedömningar av varje institut. Minimikapitalkraven enligt Pelare 1 uttrycks som en procentandel av riskexponeringsbeloppet (REA) vilka vid var tidpunkt måste uppfylla:

- Kärnprimärkapitalrelation om 4,5 procent
- Primärkapitalrelation om 6 procent
- Total kapitalrelation om 8 procent

Utöver minimikapitalkravet finns tillkommande kapitalkrav i form av ett kombinerat buffertkrav. Kapitalbuffertarna regleras i Lag (2014:966) om kapitalbuffertar. Det kombinerade buffertkravet består av flera olika buffertar: bufferten för övriga systemviktiga institut (O-SII-bufferten), systemriskbufferten, den kontracykliska bufferten och kapitalkonserveringsbufferten. Om det kombinerade buffertkravet bryts införs restriktioner för möjligheten till att göra utdelningar och räntebetalningar på primärkapitalinstrument. Konsoliderad situation och bankkoncernen omfattas av kraven på att hålla en kapitalkonserveringsbuffert på 2,5 procent samt en kontracyklisk buffert som för tillfället är 0 procent per 2020-12-31. Vidare tillkommer krav på att instituten ska göra en egen bedömning av det interna kapitalbehovet, vanligtvis benämnt Pelare 2,

vilken ska ta höjd för sådana risker som institutet är exponerat mot men som inte hanteras inom Pelare 1. Kapitalkraven detaljeras i avsnitt 4.3 nedan.

Som framgår av Tabell 4.1 uppgår Konsoliderad situations kärnprimärkapitalrelation per den 31 december 2020 till 16,7 (15,4) procent och total kapitalrelation till 19,1 (16,6) procent. Bankkoncernens kärnprimärkapitalrelation uppgår till 14,9 (13,9) procent och total kapitalrelation till 19,3 (18,5) procent per 2020-12-31.

Intern kapital- och likviditetsutvärdering

Konsoliderad situation och Bankkoncernens interna kapitalutvärdering (IKU) är en del av kapitalplaneringen och ska säkerställa att verksamheten vid var tid har ett tillräckligt stort kapital i förhållande till aktuell och framtida riskexponering. Förutom den bedömning av Konsoliderad situation och Bankkoncernens interna kapitalbehov som gjorts inom IKU:n, beaktas i kapitalplaneringen även buffert över lagstadgat minimikapitalkrav, ägarens avkastningskrav samt externa krav från investerare och ratinginstitut. Vidare ska bedömningen beakta utvecklingen av verksamheten. I samband med fastställandet av kapitalbehovet upprättas en kapitalprognos, vilken rapporteras fyra gånger per år i ALCO. Risk- och Kapitalutskottet samt i styrelsen. Prognosen är framåtblickande och ska ge en bild av kapitalbehovet på kort och lång sikt. Syftet med prognosen är att säkerställa att Konsoliderad situation och Bankkoncernen har en tillräckligt stor kapitalbas samt rätt sammansättning av kapital.

CRO i Länsförsäkringar Bank är ansvarig för att koordinera processarbetet som ska leda fram till en IKU för Konsoliderad situation och Bankkoncernen vilken utgör ett underlag för affärsplanering samt kapitalpolicy och kapitalprognos i styrelsen. Konsoliderad situation och Bankkoncernens IKU-process är utformad efter de krav som ställs i kapitaltäckningsregelverken liksom de krav som styrelsen ställer på verksamheten. Processen, vilken ska genomföras minst årligen, dokumenteras med avseende

Tabell 4.1. Utveckling av kapitaltäckningsmått

Mkr	Konsoliderad situation		Bankkoncern	
	2020-12-31	2019-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Kärnprimärkapital	21 474,6	18 740,3	16 455,9	14 633,1
Primärkapital	22 775,3	19 483,8	18 655,9	16 833,1
Supplementärt kapital	1 743,7	768,1	2 589,7	2 589,7
Kapitalbas	24 519,1	20 251,9	21 245,6	19 422,7
Riskexponeringsbelopp	128 602,5	121 827,0	110 316,0	104 924,9
Kapitalkrav	10 288,2	9 746,2	8 825,3	8 394,0
Kärnprimärkapitalrelation	16,7%	15,4%	14,9%	13,9%
Primärkapitalrelation	17,7%	16,0%	16,9%	16,0%
Total kapitalrelation	19,1%	16,6%	19,3%	18,5%
Kapitalkonserveringsbuffert	3 215,1	3 045,7	2 757,9	2 623,1
Kontracyklisk kapitalbuffert	0,0	3 045,7	0,0	2 623,1

på tillvägagångssätt, genomförande och resultat och rapporteras till Finansinspektionen (FI) i enlighet med FI:s översyn- och utvärderingsprocess. Processen innehåller följande aktiviteter:

- Identifiering av samtliga risker
- Riskbedömning
- Stresstester
- Kapitalberäkningar

Vid beräkning av kapitalbehovet inom IKU:n beaktas verksamhetens samtliga identifierade risker. Konsoliderad situation och Bankkoncernen utgår från de metoder som används för att beräkna kapitalkravet inom ramen för Pelare 1. För risker som inte beaktas inom Pelare 1, så kallade Pelare 2-risker, används interna modeller för att tilldela respektive risk ett kapitalbehov. Följande tillkommande risker beaktas i beräkningen av kapitalbehov inom ramen för Pelare 2:

- Kreditrelaterad koncentrationsrisk
- Kreditrisk i statsexponeringar
- Marknadsrisk, bestående av valutarisk, ränterisk i bankboken och spreadrisk
- Pensionsrisk

Enligt Finansinspektionens metod för bedömning av det totala kapitalbehovet ingår för Konsoliderad situation och Bankkoncernen utöver detta även kapitalkonserveringsbufferten och den kontra-cykliska kapitalbufferten.

Det interna kapitalbehovet ger en bild av Konsoliderad situation och Bankkoncernens aktuella ställning. För att säkerställa att Konsoliderad situation och Bankkoncernen även framåtblickande är väll kapitaliserad genomförs inom ramen för IKU:n även scenarioanalyser och stresstester. De grundläggande förutsättningarna för stresstester ska beslutas i styrelsen minst en gång per år. Denna diskussion ska vara vägledande för verksamhetens fortsatta arbete med stresstester. Arbetet med stresstester utgår ifrån ett antal scenarier och dess påverkan på verksamhetens risker. Grundsce-nariot har sin bas i affärsplanen och utgår från den mest troliga utvecklingen avseende volymer, resultat och kreditförluster. Antaganden i basscenariot stressas enligt en utveckling som för Konsoliderad situation innebär de mest ogynnsamma omvärldsförhållanden som kan tänkas inträffa en gång vart 20–25 år. Syftet med det stressade scenariot är att säkerställa att kapitalbasen är av sådan storlek och sammansättning att den kan absorbera förluster som uppstår till följd av en svårartad finansiell påfrestning. Utvecklingen i detta scenario utgör underlag för beräkningen av en kapitalplaneringsbuffert genom att beakta förändringen i kapitalbehovet och kapitalbasen. Kapitalplaneringsbufferten utgör en del av kapitalbehovet till den del den överstiger kapitalkonserveringsbufferten.

Konsoliderad situation och Bankkoncernen genomför även årligen en intern likviditetsutvärdering (ILU) i syfte att säkerställa en

fullgod likviditetssituation, samt att strategier och processer för att hantera likviditetsrisken är robusta. Den interna likviditetsutvärderingen beskriver det internt bedömda likviditetsbehovet och den likviditetsreserv som Bankkoncernen förfogar över, i relation till den likviditets- och finansieringsrisk som verksamheten är exponerad mot.

4.2 KAPITALBAS

Kapitalbasen är summan av primärkapital och supplementärt kapital, efter avdrag för poster som anges i kapitaltäckningsreglerna.

Primärkapitalet består av institutets kärnprimärkapital och en begränsad andel eviga förlagslån (primärkapitalinstrument). Kärnprimärkapital utgörs av eget kapital enligt gällande redovisningsregler, med avdrag för vissa poster som definieras i kapitaltäckningsreglerna.

Supplementärt kapital utgörs främst av eviga och daterade lån med efterställd förmånsrätt.

Kärnprimärkapital

Eget kapital består av aktiekapital, tillskjutet kapital, reserver och årets resultat. Det egna kapitalet som ingår i kärnprimärkapitalet i Konsoliderad situation har under perioden ökat netto främst till följd av genererad vinst från Bankkoncernen. Resultatet får inräknas innan stämmobeslut endast efter godkännande från Finansinspektionen, efter att avdrag gjorts för föreslagen utdelning eller andra förutsebara kostnader samt att överskottet verifierats av bolagets revisorer. Ett avdrag för förväntad föreslagen utdelning från moderbolaget Gamla Länsförsäkringar AB till aktieägarna uppgående till 698 Mkr har gjorts från kärnprimärkapitalet per årskiftet.

Förändringar i eget kapital som kommer från kassaflödessäk-ringar ska inte påverka kapitalbasen varför denna effekt exkluderas. Kärnprimärkapitalet justeras även till följd av regulatoriska krav på försiktig värdering av poster värderade till verkligt värde. Justering för IRK-underskott, där reserveringar för kreditförluster i redovisningen understiger de i kapitaltäckningen förväntade förlusterna, ska ske inom kärnprimärkapitalet. I det fall de redovisningsmässiga reserveringarna överstiger det förväntade förlustbe-loppet kan en begränsad del inräknas i det supplementära kapitalet. Utvärdering av IRK-överskott och IRK-underskott görs separat för den fallerade respektive icke-fallerade portföljen.

Kärnprimärkapitalet ska reduceras med avdrag för signifikanta innehav i finansiella företag om investerat kapital består av kärnprimärkapitalinstrument samt överstiger 10 procent av kärnprimärkapitalet brutto eller aggregerat med uppskjutna skattefordringar 17,65 procent av kärnprimärkapitalet netto. Belopp under tröskelvärdet riskvägs till 250 procent. Avdraget i Konsoliderad situation härrör från Gamla Länsförsäkringar AB:s innehav i försäkrings-sektorn.

Tabell 4.2 Kapitalbas och kapitalkrav

Mkr	Konsoliderad situation		Bankkoncernen	
	2020-12-31	2019-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Kärnprimärkapital: instrument och reserver				
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	6 513,4	6 513,4	2 864,6	2 864,6
<i>varav: aktiekapital</i>	1 042,5	1 042,5	2 864,6	2 864,6
Ej utdelade vinstmedel (Balanserade vinstmedel)	16 701,5	14 818,0	5 173,5	11 740,8
Akkumulerat Övrigt totalresultat	4 204,7	4 220,9	8 152,2	234,0
Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	1 501,4	1 245,2	1 425,9	1 427,9
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	28 921,0	26 797,4	17 616,1	16 267,3
Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar				
Ytterligare värdejusteringar	-67,6	-63,0	-64,7	-60,5
Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder)	-1 764,6	-1 968,3	-936,7	-1 252,0
Reserver i verkligt värde relaterade till vinster eller förluster på kassaflödessäkringar	258,9	170,1	258,9	170,1
Negativa belopp till följd av beräkningen av förväntade förlustbelopp	-417,7	-491,8	-417,7	-491,8
Institutets direkta, indirekta och syntetiska innehav av kärnprimärkapitalinstrument i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet har en väsentlig investering	-5 455,4	-5 704,0	-	-
Belopp som överskrider tröskelvärdet på 15 %	-	-	-	-
<i>varav: institutets direkta och indirekta innehav av kärnprimärkapitalinstrument i enheter i den finansiella sektorn när institutet har en väsentlig investering i de enheterna</i>	-	-	-	-
<i>varav: uppskjutna skattefordringar som uppstår till följd av temporära skillnader</i>	-	-	-	-
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-7 446,4	-8 057,1	-1 160,2	-1 634,2
Kärnprimärkapital	21 474,6	18 740,3	16 455,9	14 633,1
Primärkapitaltillskott: instrument				
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	-	-	2 200,0	2 200,0
<i>varav: klassificerade som eget kapital enligt tillämpliga redovisningsstandarder</i>	-	-	2 200,0	2 200,0
Kvalificerande primärkapital som ingår i konsoliderat primärkapitaltillskott som utfärdats av dotterföretag och innehas av tredje part	1 300,7	743,4	-	-
Primärkapitaltillskott	1 300,7	743,4	2 200,0	2 200,0
Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + primärkapitaltillskott)	22 775,3	19 483,8	18 655,9	16 833,1
Supplementärkapital: instrument och avsättningar				
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	-	-	2 589,7	2 589,7
Kvalificerande kapitalbasinstrument som ingår i konsoliderat supplementärkapital som utfärdats av dotterföretag och innehas av tredje part	1 743,7	768,1	-	-
Supplementärkapital	1 743,7	768,1	2 589,7	2 589,7
Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	24 519,1	20 251,9	21 245,6	19 422,7
Totala riskvägda tillgångar	128 602,5	121 827,0	110 316,0	104 924,9
Kapitalrelationer och buffertar				
Kärnprimärkapital (som procentandel av det totala riskvägda exponeringsbeloppet)	16,7%	15,4%	14,9%	13,9%
Primärkapital (som procentandel av det totala riskvägda exponeringsbeloppet)	17,7%	16,0%	16,9%	16,0%
Totalt kapital (som procentandel av det totala riskvägda exponeringsbeloppet)	19,1%	16,6%	19,3%	18,5%
Institutsspecifika buffertkrav	7,0%	9,5%	7,0%	9,5%
<i>varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert</i>	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%
<i>varav: krav på kontryckisk kapitalbuffert</i>	0,0%	2,5%	0,0%	2,5%
<i>varav: krav på systemriskbuffert</i>	-	-	-	-
<i>varav: buffert för globalt systemviktigt institut eller för annat systemviktigt institut</i>	-	-	-	-
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	11,1%	8,6%	10,4%	9,4%

Uppställning av kapitalbasen enligt artikel 5 i EU-kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013.

Det finns inga poster som omfattas av bestämmelser som tillämpades före förordning (EU) nr 575/2013 eller några föreskrivna restvärden enligt den förordningen. Tomma rader i förordningens uppställningsmall har utelämnats för att ge en bättre överskådlighet.

Uppskjutna skattefordringar upptagna i balansräkningen ska reducera kärnprimärkapitalet om de uppfyller vissa kriterier och är över vissa tröskelvärden. De uppskjutna skattefordringar som finns per den 31 december 2020 föranleder inget avdrag men ingår i beräkningen av tröskelnivåer enligt ovan. Andra avdrag från kärnprimärkapitalet som är applicerbara för Konsoliderad situation är immateriella tillgångar och goodwill. Avdraget för immateriella tillgångar har minskat till följd av ikraftträdande och implementering av nya regler relaterade till programvarutillgångar. Efter tillämpliga avdrag uppgår kärnprimärkapitalet till 21 475 (18 740) Mkr i Konsoliderad situation. I Bankkoncernen uppgår kärnprimärkapitalet till 16 456 (14 633) Mkr.

Primärkapital

Övrigt primärkapital i den Konsoliderade situationen utgörs uteslutande av primärkapitaltillskott. Primärkapitaltillskott är en efterställd skuld som uppfyller vissa villkor för att få räknas som primärkapital vid beräkning av kapitalbasens storlek. Länsförsäkringar Bank har två emitterade primärkapitallån uppgående till 2 200 (2 200) Mkr, se tabell 4.2. Vid sammanställning av den konsoliderade kapitalbasen får emellertid primärkapitalinstrument emitterade av Länsförsäkringar Bank endast ingå till den andel det krävs för att täcka Bankkoncernens primärkapitalkrav, inklusive Pelare 2 och buffertkrav. Medräkningsbart primärkapital uppgår till 1 301 (743) Mkr.

Supplementärt kapital

Det supplementära kapitalet måste vara efterställt övriga fordringar på bolaget, med undantag av eget kapitalinstrument och primärkapitaltillskott. De tidsbundna förlagslånen som räknas in får inte heller vara säkerställda eller i någon form garanterade av emitterande institut eller institut inom den konsoliderade situationen. Supplementärt kapital består av tidsbundna förlagslån emitterade av Länsförsäkringar Bank. Instrumenten är föremål för motsvarande regler som primärkapitalinstrument ovan, medräkningsbart supplementärkapital uppgick till 1 744 (768) Mkr. I Tabell 4.2 presenteras kapitalbas och kapitalkrav.

I Tabell 4.3 presenteras utestående efterställda lån per 2020-12-31.

Tabell 4.3 Utestående efterställda lån 2020-12-31

Låntagare	Lånebelopp	Lånedatum	Återbetalningsdag	Förtida inlösen (brytdag)
Primärkapitaltillskott - Externa				
Länsförsäkringar Bank AB	1000 Mkr	2019-04-10	Evigt	2024-04-10
Länsförsäkringar Bank AB	1 200 Mkr	2020-11-19	Evigt	2025-11-19
Supplementärt kapital - Externa				
Länsförsäkringar Bank AB	500 Mkr	2016-04-26	2026-04-26	2021-04-26
Länsförsäkringar Bank AB	1000 Mkr	2016-04-26	2026-04-26	2021-04-26
Länsförsäkringar Bank AB	400 Mkr	2018-03-01	2028-03-01	2023-03-01
Länsförsäkringar Bank AB	700 Mkr	2018-03-01	2028-03-01	2023-03-01

Upplysningar om kapitalbas finns på Länsförsäkringar Bank AB:s hemsida.

4.3 KAPITALKRAV

Rissexponeringsbelopp (REA)

För att beräkna REA tillämpas den avancerade interna riskklassificeringsmetoden (IRK) avseende hushållsexponeringar. För företagsexponeringar används den grundläggande IRK-metoden och för resterande exponeringsklasser används schablonmetoden. Vid beräkning av kapitalkrav för operativ risk och kreditvärdighetsjusteringsrisk tillämpas schablonmetoden.

Som framgår av Tabell 4.5 uppgår det totala rissexponeringsbeloppet (REA) till 128 603 (121 827) Mkr i den Konsoliderade situationen samt till 110 316 (104 925) Mkr i Bankkoncernen per den 31 december 2020. Ökningen av REA är främst hänförligt till fortsatt tillväxt i utlåning, främst mot hushåll i form av bolån, vilket även ökar REA enligt Finansinspektionens tillsynsåtgärder inom ramen för artikel 458 CRR. Avseende operativa risker har REA ökat sedan föregående år på grund av den årliga uppdatering som görs av de intäkter som ingår i beräkningen enligt schablonmetoden.

Buffertkrav

Kapitalkonserveringsbufferten syftar till att kunna utnyttjas under kritiska perioder och ska uppgå till 2,5 procent av REA, vilket per den 31 december 2020 motsvarar 3 215 (3 046) Mkr. Den kontracykliska bufferten syftar till att stärka bankernas motståndskraft och se till att tillräckligt kapital finns för att upprätthålla kredittillgången i lägen av stress i det finansiella systemet. Finansinspektionen har under året sänkt kravet avseende den kontracykliska kapitalbufferten från 2,5 till 0 procent. Båda buffertkraven ska täckas av kärnprimärkapital. Kapitalkravet i Pelare 1 för Konsoliderad situation och Bankkoncernen uppgår till 10,5 (13,0) procent inklusive kapitalkonserveringsbufferten och den kontracykliska bufferten.

Internt bedömt kapitalbehov

Det internt bedömda kapitalbehovet består av minimikapitalkravet enligt Pelare 1 och kapitalbehov för risker hanterade inom Pelare 2. Per den 31 december 2020 uppgår det internt bedömda kapitalbehovet för den konsoliderade situationen till 12 220 (11 710) Mkr medan det för Bankkoncernen uppgår till 10 560 (10 132) Mkr.

Kapitalbasen som möter kapitalbehovet enligt Pelare 1- och Pelare 2-kraven, inklusive buffertkrav, uppgår till 24 519 Mkr i Konsoliderad situation respektive 21 246 Mkr i Bankkoncernen.

4.4 BRUTTOSOLIDITETSGRAD

Bruttosoliditetsgrad är ett icke-riskbaserat mått som sätter ett golv för hur lågt kapitalkravet kan falla relativt en banks bruttotillgångar. Bruttosoliditetsgraden per den 31 december 2020 uppgick

till 5,3 (4,9) procent i Konsoliderad situation respektive 4,4 (4,3) procent i Bankkoncernen.

Tabell 4.4 Bruttosoliditetsgrad

	Konsoliderad situation		Bankkoncernen	
	2020-12-31	2019-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Bruttosoliditetsexponering Mkr				
Transaktioner för värdepappersfinansiering: Exponeringsvärde enligt artikel 429	1 935	-	1 935	-
Transaktioner för värdepappersfinansiering: Tillägg för motpartsrisiker	1	-	1	-
Derivat: Aktuell ersättningskostnad	4 829	7 708	4 829	7 708
Variationsmarginal	-2 458	-2 569	-2 458	-2 569
Derivat: Tillägg enligt marknadsvärderingsmetoden	3 543	3 818	3 543	3 818
Poster utanför balansräkningen, efter konverteringsfaktor	14 055	12 769	13 917	12 627
Övriga tillgångar	416 234	386 074	402 262	372 472
Avdraget tillgångsbelopp - primärkapital	-7 638	-8 164	-1 354	-1 744
Övriga justeringar	-201	-29	-201	-29
Summa Bruttosoliditetsexponering	430 299	399 608	422 472	392 284
Primärkapital	22 775	19 484	18 656	16 833
Bruttosoliditetsgrad	5,3%	4,9%	4,4%	4,3%

4.5 NYA OCH ÄNDRADE REGLER

Kapitaltäckningsregler

Kommande förändringar i kapitaltäckningsreglerna

I december 2020 beslutade riksdagen om att ändra reglerna om kapitaltäckning till följd av implementeringen av EU:s bankpaket. Syftet med bankpaketet är en ökad harmonisering av bestämmelserna i kapitaltäcknings- och krishanteringsdirektivet och omfattar såväl ändringar och kompletteringar i tillsynsförordningen, kapitaltäckningsdirektivet och krishanteringsdirektivet. Lagändringar avseende hantering av finansiella företag i kris väntas träda i kraft i halvårsskiftet 2021. De tidigare beslutade ändringarna i tillsynsförordningen börjar att tillämpas från och med 28 juni 2021 och omfattar bland annat ett minimikrav på bruttosoliditet och krav på stabil finansiering (NSFR).

I november 2020 beslutade Finansinspektionen (FI) om de förändringar som de avser införa i och med att bankpaketet börjar tillämpas. Ändringarna avser hur FI kommer att tillämpa de nya kapitalkraven och omfattar bland annat pelare 2-krav och minimikrav på bruttosoliditet. Enligt reglerna i bankpaketet ska FI besluta om ett pelare 2-krav samt meddela om en vägledning om hur mycket kapital bankerna ska hålla utöver minimikapitalkravet, för att klara framtida finansiella påfrestningar. Vidare avser FI att tillämpa ett minimikrav på bruttosoliditet som uppgår till 3 % utöver det riskbaserade kravet på 8 %. Utöver detta minimikrav avser FI att meddela ytterligare krav på bruttosoliditet i form av vägledning. Beslut om pelare 2-krav och underrättelse av pelare 2-vägledningar kommer att beslutas efter att FI har genomfört sin översyn och utvärdering av respektive bank.

I december 2020 beslutade FI att förlänga tillämpningen av riskviktsgolvet på 25 % för svenska bolån med ett år. Beslutet gäller från den 30 december 2020 till och med den 30 december 2021. Under 2021 väntas ett lagförslag avseende slutförandet av Basel 3.

Ursprungsförslaget som publicerades av Baselkommittén 2017 innebär stora förändringar för bankerna och innehåller bland annat begränsningsregler för användandet av interna modeller, ändringar i schablonmetoderna för såväl kreditrisk och operativ risk samt införande av ett kapitalgolv på 72,5 procent. Kapitalgolvet innebär att de riskvägda tillgångarna för en bank som tillämpar interna modeller totalt sett inte får vara lägre än 72,5 procent av det riskvägda beloppet beräknat enligt schablonmetoden. De nya reglerna förväntas träda i kraft 2023 med en infasningsperiod om fem år.

Europeiska bankmyndigheten (EBA) har utvecklat nya riktlinjer för att reducera oönskade variationer i kapitalkrav vid användning av interna modeller för att beräkna kapitalkrav för kreditrisk. Banker behöver därmed anpassa sig till dessa regelverksförändringar och ansöka om väsentliga förändringar i modeller för intern riskklassificering (IRK). De nya standarderna omfattar bland annat ny fallissemangsdefinition samt estimering av PD och LGD vilka kommer att införas senast 2021. Sammantaget kommer detta betyda omfattande förändringar för många banker.

Nya EU-regler för säkerställda obligationer

I november 2019 beslutade EU om ett nytt regelverk avseende säkerställda obligationer. Syftet med regelverket är att skapa enhetliga regelverk för säkerställda obligationer inom EU. Under november 2020 publicerades en utredning kring hur regelverket ska införas i svensk rätt. De nya reglerna omfattar bland annat ett särskilt krav på likviditetsbuffert som är kopplad till säkerhetsmassan införs, där likviditetsbufferten ska täcka obligationens nettoutflöde för en period om 180 dagar. Vidare föreslås ett högre matchningskrav till vilken grad säkerhetsmassans värde ska överstiga det nominella värdet på säkerställda obligationer. Kravet höjs från dagens nivå på 2 procent till 5 procent. De nya reglerna förväntas träda i kraft 2022.

Krishantering

Sverige har sedan 2016 nya regler för hantering av krisande banker. Reglerna utgår från det så kallade krishanteringsdirektivet. Ett viktigt syfte är att förhindra att problem hos banker blir en belastning för skattebetalarna. Reglerna skapar ett särskilt förfarande för att hantera en bank som hamnar i kris utan att försätta den i konkurs. Förfarandet kallas för resolution. Resolution medför att staten genom Riksgälden tar över den problemdrabbade banken. Riksgälden har ett antal verktyg att tillgå för att rekonstruera eller avveckla banker under ordnade former. För att möjliggöra resolution på ett effektivt sätt har Riksgälden upprättat resolutionsplaner för de institut som de anser har kritisk verksamhet för det finansiella systemet. Som ett led i Riksgäldens planeringsarbete ska de fastställa ett krav på nedskrivningsbara skulder som kan användas för att täcka förluster i ett krisdrabbat institut. Riksgälden meddelade i december 2020 sitt beslut avseende resolutionsplaner samt minimikrav på nedskrivningsbara skulder (MREL) för de

institut som bedriver verksamhet som anses kritisk för det finansiella systemet, däribland Länsförsäkringar Bank. Riksgälden beslutade om ett minimikrav på nedskrivningsbara skulder på gruppnivå. De utgivna skulder som får användas för att uppfylla kravet ska vara utgivna av Länsförsäkringar Bank. Därutöver fattade Riksgälden även beslut om ett minimikrav för de enskilda instituten Länsförsäkringar Bank, Länsförsäkringar Hypotek och Wasa Kredit. Riksgäldens beslut om MREL avser endast storleken på minimikravet. MREL för Konsoliderad situation uppgår till 5,9 procent av totala skulder och kapitalbas. Per 2020-12-31 hade Länsförsäkringar Bank 31,2 Mdkr i medräkningsbara skulder med en återstående löptid överstigande ett år utestående, vilket med god marginal överskred minimikravet.

Länsförsäkringar Bank följer den regulativa utvecklingen och har god beredskap och är väl kapitaliserad för kommande förändringar även om det i detta skede är oklart vilka effekterna blir i termer av ett kapitalkrav.

Tabell 4.5 Riskexponeringsbelopp och kapitalkrav

Mkr	Konsoliderad situation 2020-12-31		Konsoliderad situation 2019-12-31		Bankkoncernen 2020-12-31		Bankkoncernen 2019-12-31	
	Ris­kex­po­nerings­belopp	Kapital­krav	Ris­kex­po­nerings­belopp	Kapital­krav	Ris­kex­po­nerings­belopp	Kapital­krav	Ris­kex­po­nerings­belopp	Kapital­krav
Kreditrisk enligt schablonmetoden (SA)								
Institutsexponeringar	1 595,8	127,7	1 916,9	153,4	1 555,7	124,5	1 872,7	149,8
Företagsexponeringar	2 189,4	175,2	2 289,2	183,1	2 188,5	175,1	2 290,7	183,3
Hushållsexponeringar	2 244,7	179,6	2 111,0	168,9	2 244,7	179,6	2 111,0	168,9
Fallerade exponeringar	33,4	2,7	26,5	2,1	33,4	2,7	26,5	2,1
Poster med hög risk	0,4	0,0	0,4	0,0	0,4	0,0	0,4	0,0
Säkerställda obligationer	3 869,5	309,6	3 635,0	290,8	3 577,0	286,2	3 384,2	270,7
Aktieexponeringar	6 838,3	547,1	6 220,8	497,7	103,3	8,3	102,1	8,2
Övriga poster	3 793,4	303,5	3 366,5	269,3	1 814,4	145,1	1 279,5	102,4
Summa riskexponeringsbelopp och kapitalkrav (SA)	20 565,0	1 645,2	19 566,2	1 565,3	11 517,3	921,4	11 067,0	885,4
Kreditrisk enligt IRK-metoden (IRK)								
Hushållsexponeringar								
Fastighetskrediter, små och medelstora företag	2 773,5	221,9	2 616,4	209,3	2 773,5	221,9	2 616,4	209,3
Fastighetskrediter, övriga	16 089,0	1 287,1	15 567,8	1 245,4	16 089,0	1 287,1	15 567,8	1 245,4
Övriga hushållsexponeringar, små och medelstora företag	4 598,9	367,9	4 573,5	365,9	4 598,9	367,9	4 573,5	365,9
Övriga hushållsexponeringar	6 890,1	551,2	7 193,6	575,5	6 890,1	551,2	7 193,6	575,5
Summa hushållsexponeringar (IRK)	30 351,5	2 428,1	29 951,3	2 396,1	30 351,5	2 428,1	29 951,3	2 396,1
Företagsexponeringar	8 333,7	666,7	8 689,1	695,1	8 333,9	666,7	8 689,3	695,1
Summa riskexponeringsbelopp och kapitalkrav (IRK)	38 685,2	3 094,8	38 640,4	3 091,2	38 685,5	3 094,8	38 640,7	3 091,3
Operativa risker								
Schablonmetoden	14 813,7	1 185,1	13 543,1	1 083,4	5 574,5	446,0	5 140,0	411,2
Summa kapitalkrav för operativa risker	14 813,7	1 185,1	13 543,1	1 083,4	5 574,5	446,0	5 140,0	411,2
Kreditvärdighetsjustering schablonmetoden	984,9	78,8	1 458,1	116,6	984,9	78,8	1 458,1	116,6
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 458 CRR	53 553,8	4 284,3	48 619,2	3 889,5	53 553,8	4 284,3	48 619,2	3 889,5
Summa riskexponeringsbelopp och kapitalkrav	128 602,5	10 288,2	121 827,0	9 746,2	110 316,0	8 825,3	104 924,9	8 394,0

5 | Kreditrisk

Med kreditrisk avses risken att en motpart inte kan fullgöra sina förpliktelser och att eventuella säkerheter inte täcker fordran så att en ekonomisk förlust uppstår.

5.1 RISKAPTIT

Risktagande avseende kreditrisk är baserad på en sund kreditprocess och kreditportföljen är väl diversifierad med en sammantaget låg riskexponering. Risken begränsas inom ramen för Konsoliderad situations fastställda aptiter och risklimiter.

5.2 RISKHANTERING

I detta avsnitt presenteras kreditprocess, riskklassificeringssystem samt metod för beräkning av Konsoliderad situations kapitalkrav för kreditrisk.

5.2.1 Kreditprocessen

Bankverksamheten har höga krav på kundurvalet, kundernas återbetalningsförmåga samt säkerheternas beskaffenhet.

Länsförsäkringar Bank ansvarar för att kreditgivningen sker på ett enhetligt sätt utifrån styrelsens fastställda riktlinjer som utgör grunden för en gemensam syn på kreditgivning. Löpande uppföljning och kvalitetsgranskning sker av utlåningsportföljen och kredittagarnas återbetalningsförmåga. I kombination med ett systemstöd för riskklassificering leder detta till en balanserad och konsekvent kreditgivning.

Det av styrelsen fastställda kreditregelverket bildar grund för all kreditgivning som sker. Kreditens storlek och risknivå avgör beslutsnivån, där den högsta instansen är styrelsen och den lägsta instansen är ett rådgivarbeslut. Beviljningsmandatet för respektive beslutsinstans fastställs i kreditregelverket.

Kreditregelverket fastställer även minimikrav för underliggande dokumentation gällande kreditbeslut. Uppföljning av att kreditregelverket efterlevs sker löpande. Kreditregelverket och kreditprocessen i kombination med en lokal kund- och marknadskänedom skapar en utlåningsportfölj med en hög kreditkvalitet.

Tillfälliga amorteringslättnader med anledning av covid-19

Länsförsäkringar Bank har i enlighet med Finansinspektionens riktlinjer beviljat tillfälliga amorteringsbefrielser. Även företagskunder har efter individuell prövning fått amorteringslättnader eller annat likviditetsstöd för att hantera likviditetsproblem av tillfällig natur. Ansökningar om amorteringslättnader från företagskunder har främst avsett Wasa Kredit. Ansökningar om tillfällig amorteringsfrihet för bolån har under det fjärde kvartalet varit på låga nivåer. Den totala volymen av bolån som medgetts tillfällig amorteringsbefrielse med anledning av covid-19 uppgick till 14,1 Mdkr per den 31 december 2020. Lämnad amorteringsfrihet har inte inneburit en automatisk förflyttning till stadie 2 vid beräkning av förväntade kreditförluster. Antalet inkommande ansökningar om amorteringsbefrielse har även inom övriga utlåningssegment varit på låga nivåer under slutet av året. Merparten av företagskunderna som har fått lättnader har återgått till ordinarie amorteringsplaner.

Miljö- och klimatrisker

Länsförsäkringar Bank har under året genomfört en uppdaterad scenarioanalys av bolåneportföljen enligt Taskforce for climate related financial disclosure (TCFD) rekommendationer. FN:s klimatpanels (IPCC) långsiktiga scenarier till år 2100 har använts för att uppskatta mängden växthusgaser i atmosfären och utifrån scenarierna har estimat för temperaturökning och havsnivåhöjning tagits fram. Estimaterna bygger på SMHI:s prognoser och har tagits fram i samarbete med Gamla Länsförsäkringar AB:s naturskadespecialister. En temperaturökning och havsnivåhöjning får en viss påverkan på hushållens disponibla inkomst och därmed på hushållens återbetalningsförmåga genom ökade skattekostnader och ökade försäkringspremier. En havsnivåhöjning påverkar även fastigheternas marknadsvärde och därmed bankens säkerheter. Det finns dock en stor osäkerhet i resultatet då modellen bygger på ett flertal antaganden.

Gamla Länsförsäkringar AB har publicerat en separat klimatriskrapport som även inkluderar Länsförsäkringar Banks verksamhet. Rapporten följer TCFD:s riktlinjer och finns publicerad via länken: lansforsakringar.se/klimatrapport2020. I kreditberedningen följs miljörelaterade risker upp utifrån punkter om exempelvis tillståndspliktig och icke tillståndspliktig verksamhet samt övrig bedömning av företagets verksamhet. Riskerna följs sedan upp i årsomsättningarna.

5.2.2 Riskklassificeringssystemet

Inom riskområdet kreditrisk används en intern riskklassificeringsmetod (IRK) för att beräkna kapitalkravet för kreditrisk. Denna följer de krav som CRR ställer och utgör grunden i riskklassificeringssystemet. Riskklassificeringssystemet är en central del av kreditprocessen och består av metoder, modeller, processer, kontroller och IT-system för att stödja och vidareutveckla kvantifieringen av kreditrisker. Specifikt används riskklassificeringssystemet vid:

- Kreditprocessen för riskbedömning och kreditbeslut
- Beräkning av kreditförlustreserveringar
- Beräkning av riskjusterad avkastning
- Uppföljning och rapportering till ledning och styrelse
- Kapitalkravsberäkning
- Kapitalallokering

Nedan beskrivs några centrala begrepp inom riskklassificeringssystemet:

Exponering vid fallissemang (EAD)

Exponering vid fallissemang är det exponeringsbelopp som motparten förväntas ha utnyttjat vid ett fallissemang. För åtaganden i balansräkningen definieras EAD som kapitalskuld plus upplupna och förfallna ej betalda räntor och avgifter. För åtaganden utanför balansräkningen beräknas EAD genom användandet av en konverteringsfaktor, se nedan.

Sannolikheten för fallissemang (PD)

Sannolikheten för fallissemang är sannolikheten att en motpart fallerar inom tolv månader. En motpart anses vara fallerad om den har en betalning som är mer än 90 dagar sen. Vidare anses en motpart vara fallerad om det finns anledning att på andra grunder förvänta sig att motparten ej kan leva upp till sina åtaganden. Bankkoncernen har erhållit tillstånd från Finansinspektionen att tillämpa en ny fallissemangsdefinition som uppfyller de förtydligande kraven i EBA:s riktlinjer¹⁾, den nya definitionen implementerades i det fjärde kvartalet 2020. Förändringarna i den nya definitionen innebär främst att koncernen nu har en gemensam fallissemangsdefinition där alla bolag inom bankkoncernen tillämpar en förfallotid på 90 dagar sen för betalning som tidpunkt för fallissemang.

För varje motpart beräknas ett initialt PD som justeras för att avspegla den genomsnittliga fallissemangsandelen över konjunkturcykler. Slutligen adderas en säkerhetsmarginal till PD för att säkerställa att risken inte underskattas. Efter beräkningen av PD rangordnas samtliga icke fallerade motparter och delas in i elva riskklasser.

Vid utvecklingen av modeller för skattning av PD har hänsyn tagits till vilken information som är mest relevant för respektive motpartsslag. PD-estimatet för hushållsexponeringar skattas helt via metoder baserade på prediktiv statistisk analys medan PD-estimatet för företagsexponeringar baseras på prediktiv statistisk analys i kombination med kvalitativ bedömning. I riskmodellerna beaktas både intern och extern information.

Förlust givet fallissemang (LGD)

Förlust givet fallissemang definieras som den förväntade förlustandelen av den totala motpartsexponeringen givet fallissemang.

För avancerad IRK används interna estimat på LGD, vilka baseras på intern information om bland annat förlustgrad, belåningsgrad och produkttyp. För att säkerställa att LGD inte underskattas adderas en säkerhetsmarginal till estimaten innan de slutligen justeras för att återspegla förlustandelen i en lågkonjunktur.

Konverteringsfaktor (KF)

Konverteringsfaktorn används för att beräkna hur stor del av åtaganden utanför balansräkningen som förväntas ha utnyttjats av motparten vid ett fallissemang. För avancerad IRK beräknas interna estimat av KF, vilka baseras på intern information om bland annat realiseringsgrad, utnyttjandegrad och typ av produkt. För att säkerställa att KF inte underskattas adderas en säkerhetsmarginal till estimaten.

Validering

Riskklassificeringssystemet valideras årligen i sin helhet i enlighet med gällande regelverk samt fastställda interna riktlinjer. De kvantitativa riskmodeller som tillämpas vid riskestimering utvärderas utifrån prediktiv förmåga och riskdifferentierande egenskaper. Stor vikt läggs även vid riskmodellernas stabilitet över tid. Utöver de rent kvantitativa aspekterna av riskklassificeringssystemet utvärderas användning och integration i verksamheten för att säkerställa att kreditrisken beaktas konsekvent och enhetligt. Valideringen genomförs i sin helhet av avdelningen för Risk Management.

¹⁾ EBA/GL/2016/07 Riktlinjer för tillämpningen av fallissemang i artikel 178 i förordning (EU) nr 575/2013

5.2.3 Metod för beräkning av på kapitalkrav för kreditrisk

Detta avsnitt ger en överblick över vilka exponeringar som beräknas med respektive metod (Schablon- och IRK-metod) samt vid vilka tidpunkter IRK-tillstånd erhållits för respektive portfölj.

Schablonmetoden (SA)

Exponeringar beräknade enligt Schablonmetoden utgörs främst av exponeringar mot stater och institut samt innehav i säkerställda obligationer. Samtliga innehav i värdepapper har mycket hög kreditvärdighet.

Intern riskklassificeringsmetod (IRK)

Idag tillämpas IRK-metoden för utlåning mot exponeringsklasserna hushåll och företag²⁾. För exponeringsklass företag tillämpas grundläggande IRK-metod där PD skattas med interna modeller medan föreskrivna värden används för LGD och KF. IRK-tillstånd har erhållits eller ansökts om enligt följande:

- December 2006 erhöles tillstånd från Finansinspektionen att tillämpa IRK-metod för hushållsexponeringar. Denna metod tillämpas vid beräkning av kapitalkrav sedan februari 2007.
- December 2009 erhöles tillstånd att tillämpa grundläggande IRK vid beräkning av kapitalkrav för kreditrisk avseende företag med lantbruksverksamhet, dvs. huvuddelen av företagsportföljen. Denna metod tillämpas sedan mars 2010.
- Maj 2012 erhöles tillstånd att tillämpa IRK för samtliga företagsexponeringar, exklusive Wasa Kredit AB. Detta tillämpas sedan juni 2012.
- April 2015 erhöles Länssäkringar Bank AB och dotterbolaget Länssäkringar Hypotek AB tillstånd från Finansinspektionen att ändra sin IRK-modell för beräkning av förlust givet fallissemang (LGD) för utlåning mot säkerhet i fastighet för privatpersoner. Denna modell tillämpas vid beräkning av kapitalkrav sedan maj 2015.
- April 2015 erhöles Länssäkringar Bank AB med dotterbolagen Länssäkringar Hypotek AB och Wasa Kredit AB godkännande att för samtliga IRK-portföljer i Bankkoncernen ändra beloppsgränsen för vad som ska klassificeras som hushålls- respektive företagsexponering. Den nya beloppsgränsen tillämpas vid beräkning av kapitalkrav sedan maj 2015.
- Mars 2019 erhöles tillstånd från Finansinspektionen att justera PDTTC-nivåerna i företagsmodellerna för att möta kraven i Finansinspektionens nya direktiv³⁾.
- November 2019 erhöles tillstånd från Finansinspektionen att tillämpa ny fallissemangsdefinition för Konsoliderad situation för att möta kraven i Finansinspektionens nya direktiv. Den nya definitionen har implementerats under det fjärde kvartalet 2020.

Nya IRK-ansökningar under året:

- December 2020 skickades en ansökan till Finansinspektionen om förändring av PD-modeller och valideringsmetod av PD-modeller för att möta Finansinspektionens nya krav. Ansökan omfattar även utrullning till IRK i Wasa Kredit för exponeringsklass företag samt exponeringsklass hushåll för kortkrediter.

²⁾ Vissa exponeringar inom Wasa Kredit där Schablonmetoden tillämpas ingår i den av Finansinspektionen godkända utrullningsplanen för IRK.

³⁾ Se Finansinspektionens promemoria: "FI:s tillsyn över bankernas beräkningar av riskvikter för företagsexponeringar".

5.3 KREDITKVALITET

I detta avsnitt beskrivs Konsoliderad situations kreditriskexponering utifrån metod, exponeringsklass, geografisk fördelning samt branschfördelning. För IRK-exponering redovisas även exponering fördelad enligt riskklass, samt en utvärdering av kreditriskmodeller.

IRK-exponering mot hushåll har ökat med 23 472 Mkr (7,9 procent) medan exponeringen mot företag ökat med 2 085 Mkr (10,3 procent). Orsaken till detta är främst en volymtillväxt avseende bolån inom hushållssegmentet. Volymtillväxten har skett med en något lägre nivå på riskvikten vilket redovisas i Tabell 5.1.

Tabell 5.1 Exponering per exponeringsklass

Mkr	2020-12-31			2019-12-31			Genomsnitt ¹⁾		
	Ursprunglig exponering	EAD	Riskvikt (%)	Ursprunglig exponering	EAD	Riskvikt (%)	Ursprunglig exponering	Genomsnittlig EAD	Genomsnittlig Riskvikt (%)
Schablonmetoden									
Nationella regeringar eller centralbanker	21 721	22 812	0	19 814	21 237	0	30 862	32 039	0
Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	176	5 214	0	192	4 757	0	193	5 335	0
Exponeringar mot offentliga organ	1 153	0	0	1 593	0	0	1 441	0	0
Multilaterala utvecklingsbanker	3 641	3 641	0	2 339	2 339	0	3 484	3 484	0
Institut	19 374	6 485	25	17 068	6 655	29	25 181	6 731	26
Företag	2 447	2 394	91	2 554	2 531	90	2 661	2 609	90
<i>varav SME</i>	1 565	1 544	87	1 645	1 634	85	1 769	1 748	86
Hushåll	4 787	2 997	75	4 433	2 817	75	4 639	2 914	75
<i>varav SME</i>	22	21	60	11	11	58	17	16	59
Fallerade exponeringar	80	33	100	60	25	108	60	21	100
Säkerställda obligationer	38 695	38 695	10	36 350	36 350	10	38 143	38 143	10
Exponering med särskilt hög risk	0	0	-	0	0	-	0	0	-
Aktieexponeringar	2 786	2 786	245	2 542	2 542	245	2 710	2 710	245
Övriga poster	3 681	3 681	103	3 271	3 271	103	3 342	3 342	102
Totalt, Schablonmetoden	98 541	88 740	23	90 216	82 524	24	112 716	97 328	21
IRK-metoden									
Företag	22 585	22 356	37	20 456	20 271	43	21 760	21 550	39
<i>varav SME</i>	22 564	22 339	37	20 444	20 262	43	21 742	21 535	39
Hushåll	326 168	320 666	9	301 591	297 194	10	318 078	312 300	10
<i>varav SME</i>	40 297	39 799	19	38 747	38 280	19	39 734	39 246	18
<i>varav med säkerhet i fastighet</i>	294 365	289 665	7	270 822	267 213	7	286 400	281 428	7
<i>varav övriga hushållskrediter</i>	31 802	31 001	37	30 769	29 980	39	31 628	30 872	37
Totalt, IRK-metoden	348 753	343 022	11	322 047	317 465	12	339 838	333 850	11
Totalt	447 294	431 761	14	412 263	399 989	15	452 554	431 178	14

¹⁾ Genomsnittlig exponering och riskvikt under 2020, beräknat per kvartal.

Tabell 5.2 visar hur exponeringen fördelar sig på exponeringsklass och bransch baserat på NACE-koder.

Tabell 5.2 Exponering per bransch och exponeringsklass

2020-12-31, Mkr	Jordbruk, skogsbruk och fiske	Gruvor och mineralutvinningsindustri	Tillverkningsindustri	El-, gas- och värmeverk	Vattenverk	Bygghandels	Handel, serviceverksamhet o.d., avfallsanläggningar	Transport- och serviceverksamhet för motorfordon och motorcyklar	Hotell och restauranger	Informations- och kommunikationsföretag	Kreditinstitut och försäkringsbolag	Fastighetsbolag och fastighetsförvaltare	Företag inom juridik, ekonomi, vetenskap och teknik och andra stödtjänster	Civila myndigheter och försvaret	Utbildningsväsendet	Enheter för vård och omsorg, socialtjänst	Enheter för kultur, nöje och fritid	Andra serviceföretag	Övrigt	TOTAL	
Schablonmetoden																					
Nationella regeringar eller centralbanker	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4 962	0	0	0	17 850	0	0	0	0	22 812	
Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	0	0	0	0	4	0	0	0	0	0	0	0	0	5 101	54	51	4	0	0	5 214	
Exponeringar mot offentliga organ	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Multilaterala utvecklingsbanker	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3 641	0	0	0	0	0	0	0	0	3 641	
Institut	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	6 485	0	0	0	0	0	0	0	0	6 485	
Företag	310	14	458	5	51	334	310	191	76	29	64	46	149	176	0	80	21	28	14	38	2 394
varav SME	310	13	289	0	25	268	135	115	53	9	57	15	54	125	0	41	0	2	11	22	1 544
Hushåll	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2 997	2 997
varav SME	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	21	21
Fallerade exponeringar	1	0	0	0	0	14	2	9	2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	5	33
Säkerställda obligationer	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	38 695	0	0	0	0	0	0	0	0	0	38 695
Exponering med särskilt hög risk	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aktieexponeringar	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2 783	0	0	3	0	0	0	0	0	0	2 786
Övriga poster	0	0	0	0	0	0	1	0	0	1	23	0	0	0	154	0	0	0	0	3 502	3 681
Totalt Schablonmetoden	311	14	458	5	55	348	313	200	78	30	56 653	46	149	179	23 106	134	72	32	14	6 543	88 740
IRK-metoden																					
Företag	9 677	3	319	13	12	723	462	93	155	56	113	7 407	235	133	0	53	32	117	92	2 661	22 356
varav SME	9 677	3	319	5	12	723	462	93	155	56	113	7 407	235	126	0	53	30	117	92	2 661	22 339
Hushåll	25 845	50	2 198	75	97	6 378	3 695	2 034	1 212	1 493	126	2 432	4 862	1 714	4	1 485	1 109	2 654	2 277	260 926	320 666
varav SME	21 923	49	1 475	11	83	4 337	1 945	1 697	862	304	78	1 981	1 237	911	0	321	261	841	498	985	39 799
varav med säkerhet i fastighet	22 928	5	1 006	60	20	3 012	2 115	489	405	1 276	60	2 000	4 089	997	4	1 315	958	2 273	1 992	244 661	289 665
varav övrig exponering	2 917	45	1 192	15	77	3 366	1 580	1 545	807	217	66	432	773	717	0	170	151	381	285	16 265	31 001
Totalt IRK-metoden	35 522	53	2 517	88	109	7 101	4 157	2 127	1 367	1 549	239	9 839	5 097	1 847	4	1 538	1 141	2 771	2 369	263 587	343 022
Totalt	35 833	67	2 975	93	164	7 449	4 470	2 327	1 445	1 579	56 892	9 885	5 246	2 026	23 110	1 672	1 213	2 803	2 383	270 129	431 761

Tabell 5.2 Exponering per bransch och exponeringsklass, forts.

	Jordbruk, skogsbruk och fiske	Gruvor och mineralutvinningsindustri	Tillverkningsindustri	El-, gas- och värmeverk	Vattenverk; Reningsverk o.d., avfallsanläggningar	Bygghandelsindustri	Handel, serviceverksamheter	Transport- och magasineringsföretag	Hotell och restauranger	Informations- och kommunikationsföretag	Kreditinstitut och försäkringsbolag	Fastighetsbolag och fastighetsförvaltare	Företag inom juridik, ekonomi, vetenskap och teknik och andra stödtjänster	Civila myndigheter och försvaret	Utbildningsväsendet	Enheter för vård och omsorg, socialtjänst	Enheter för kultur, nöje och fritid	Övrigt	TOTAL		
2019-12-31, Mkr																					
Schablonmetoden																					
Nationella regeringar eller centralbanker	0	0	0	0	0	0	0	0	0	10 177	0	0	0	11 060	0	0	0	0	21 237		
Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	0	0	0	2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4 620	66	61	2	0	4 757		
Exponeringar mot offentliga organ	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
Multilaterala utvecklingsbanker	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2 339	0	0	0	0	0	0	0	0	2 339		
Institut	0	0	0	0	0	0	0	0	0	6 655	0	0	0	0	0	0	0	0	6 655		
Företag	279	12	424	7	46	427	356	268	57	30	57	79	158	203	0	51	16	33	2 531		
<i>varav SME</i>	274	9	212	0	14	338	121	217	31	8	53	40	76	174	0	39	0	2	1 634		
Hushåll	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2 817		
<i>varav SME</i>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	11		
Fallerade exponeringar	0	0	0	0	0	1	2	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	25		
Säkerställda obligationer	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	36 350	0	0	0	0	0	0	0	36 350		
Exponering med särskilt hög risk	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
Aktieexponeringar	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2 417	0	0	3	0	0	0	0	2 542		
Övriga poster	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	12	0	0	0	129	0	0	0	3 271		
Totalt Schablonmetoden	279	12	424	7	48	428	358	269	57	30	58 007	79	158	206	15 809	117	77	35	6 111	82 524	
IRK-metoden																					
Företag	11 513	6	296	12	4	598	481	89	122	33	101	6 356	178	153	0	24	48	61	20 271		
<i>varav SME</i>	11 513	6	296	5	4	598	481	89	122	33	101	6 356	178	151	0	24	48	61	20 262		
Hushåll	23 402	42	2 131	68	100	5 923	3 378	1 960	1 123	1 214	110	2 202	4 276	1 502	0	1 248	982	2 191	297 194		
<i>varav SME</i>	20 860	38	1 506	11	82	4 127	1 915	1 622	825	272	71	1 813	1 262	830	0	300	266	708	38 280		
<i>varav med säkerhet i fastighet</i>	20 532	7	813	59	19	2 568	1 715	445	349	984	49	1 766	3 419	799	0	1 063	793	1 837	267 213		
<i>varav övrig exponering</i>	2 870	35	1 318	9	81	3 355	1 663	1 515	774	230	61	436	857	703	0	185	189	354	29 980		
Totalt IRK-metoden	34 915	48	2 427	80	104	6 521	3 859	2 049	1 245	1 247	211	8 558	4 454	1 655	0	1 272	1 030	2 252	1 935	243 603	317 465
Totalt	35 194	60	2 851	87	152	6 949	4 217	2 318	1 302	1 277	58 218	8 637	4 612	1 861	15 809	1 389	1 107	2 287	1 948	249 714	399 989

Tabell 5.3 visar kreditriskexponeringen fördelad per exponeringsklass och region.
Av den totala kreditriskexponeringen på 431,8 Mdkr utgör 97,7 procent exponering mot Sverige.

Tabell 5.3 Exponering per region och exponeringsklass

2020-12-31, Mkr	Sverige	Danmark	Finland	Norge	Schweiz	Tyskland	Nederländerna	Total
Schablonmetoden								
Nationella regeringar eller centralbanker	21 334	-	129	-	-	1 349	-	22 812
Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	4 256	62	897	-	-	-	-	5 214
Multilaterala utvecklingsbanker	3 641	-	-	-	-	-	-	3 641
Institut	2 210	1 443	1 250	479	132	-	972	6 485
Företag	2 394	-	-	-	-	-	-	2 394
<i>varav SME</i>	1 544	-	-	-	-	-	-	1 544
Hushåll	2 997	-	-	-	-	-	-	2 997
<i>varav SME</i>	21	-	-	-	-	-	-	21
Fallerade exponeringar	33	-	-	-	-	-	-	33
Exponering med särskilt hög risk	-	-	-	-	-	-	-	0
Säkerställda obligationer	35 444	1 901	-	1 299	-	51	-	38 695
Aktieexponeringar	2 786	-	-	-	-	-	-	2 786
Övriga poster	3 681	-	-	-	-	-	-	3 681
Totalt Schablonmetoden	78 778	3 405	2 276	1 778	132	1 400	972	88 740
IRK-metoden								
Företag	22 356	-	-	-	-	-	-	22 356
<i>varav SME</i>	22 339	-	-	-	-	-	-	22 339
Hushåll	320 666	-	-	-	-	-	-	320 666
<i>varav SME</i>	39 799	-	-	-	-	-	-	39 799
<i>varav med säkerhet i fastighet</i>	289 665	-	-	-	-	-	-	289 665
<i>varav övrig exponering</i>	31 001	-	-	-	-	-	-	31 001
Totalt IRK-metoden	343 022	-	-	-	-	-	-	343 022
Totalt	421 799	3 405	2 276	1 778	132	1 400	972	431 761

2019-12-31, Mkr	Sverige	Danmark	Finland	Norge	Schweiz	Tyskland	Total
Schablonmetoden							
Nationella regeringar eller centralbanker	19 346	-	190	-	-	1 700	21 237
Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	4 274	170	313	-	-	-	4 757
Multilaterala utvecklingsbanker	2 339	-	-	-	-	-	2 339
Institut	2 059	1 743	2 071	539	243	-	6 655
Företag	2 531	-	-	-	-	-	2 531
<i>varav SME</i>	1 634	-	-	-	-	-	1 634
Hushåll	2 817	-	-	-	-	-	2 817
<i>varav SME</i>	11	-	-	-	-	-	2
Fallerade exponeringar	25	-	-	-	-	-	25
Exponering med särskilt hög risk	-	-	-	-	-	-	-
Säkerställda obligationer	30 758	4 739	853	-	-	-	36 350
Aktieexponeringar	2 542	-	-	-	-	-	2 542
Övriga poster	3 271	-	-	-	-	-	3 271
Totalt Schablonmetoden	69 962	6 652	3 427	539	243	1 700	82 524
IRK-metoden							
Företag	20 271	-	-	-	-	-	20 271
<i>varav SME</i>	20 262	-	-	-	-	-	20 262
Hushåll	297 194	-	-	-	-	-	297 194
<i>varav SME</i>	24 129	-	-	-	-	-	24 129
<i>varav med säkerhet i fastighet</i>	267 213	-	-	-	-	-	267 213
<i>varav övrig exponering</i>	29 980	-	-	-	-	-	29 980
Totalt IRK-metoden	317 465	-	-	-	-	-	317 465
Totalt	387 427	6 652	3 427	539	243	1 700	399 989

All exponering inom IRK återfinns i Sverige och i Tabell 5.4 presenteras exponering per län. Exponeringen är väl fördelad över landet med viss koncentration till storstadsområden inom Stockholms,

Skånes och Västra Götalands län. Exponering med säkerhet i fastighet uppgår till 309,8 Mdkr av totalt 343,0 Mdkr per den 31 december 2020.

Tabell 5.4 Fördelning av exponering per län, IRK

Mkr	2020-12-31				2019-12-31			
	Total		Varav exponering med säkerhet i fastighet		Total		Varav exponering med säkerhet i fastighet	
	EAD	Andel (%)	EAD	Andel (%)	EAD	Andel (%)	EAD	Andel (%)
Blekinge län	7 270	2,1	6 559	2,1	6 479	2,0	5 787	2,0
Dalarnas län	14 238	4,2	12 793	4,1	13 292	4,2	11 811	4,2
Gotlands län	6 172	1,8	5 683	1,8	5 979	1,9	5 470	1,9
Gävleborgs län	8 427	2,5	7 488	2,4	7 997	2,5	7 031	2,5
Hallands län	16 006	4,7	14 810	4,8	14 600	4,6	13 387	4,7
Jämtlands län	6 626	1,9	6 017	1,9	6 314	2,0	5 669	2,0
Jönköpings län	15 399	4,5	14 241	4,6	14 168	4,5	13 023	4,6
Kalmar län	9 441	2,8	8 490	2,7	8 640	2,7	7 604	2,7
Kronobergs län	6 543	1,9	5 865	1,9	6 004	1,9	5 327	1,9
Norrbottnens län	4 485	1,3	3 708	1,2	4 209	1,3	3 457	1,2
Skåne län	46 471	13,5	41 616	13,4	41 276	13,0	36 611	12,9
Stockholms län	43 907	12,8	38 104	12,3	43 672	13,8	38 197	13,4
Södermanlands län	9 313	2,7	8 318	2,7	8 578	2,7	7 576	2,7
Uppsala län	16 577	4,8	15 388	5,0	15 106	4,8	13 901	4,9
Värmlands län	6 713	2,0	5 876	1,9	5 933	1,9	5 127	1,8
Västerbottens län	12 235	3,6	11 362	3,7	11 150	3,5	10 335	3,6
Västernorrlands län	5 553	1,6	4 696	1,5	5 081	1,6	4 234	1,5
Västmanlands län	10 835	3,2	9 917	3,2	10 370	3,3	9 427	3,3
Västra Götalands län	59 920	17,5	55 141	17,8	54 414	17,1	49 686	17,5
Örebro län	12 888	3,8	11 585	3,7	11 936	3,8	10 562	3,7
Östergötlands län	24 002	7,0	22 132	7,1	22 265	7,0	20 172	7,1
Totalt	343 022	100,0	309 789	100,0	317 465	100,0	284 394	100,0

I Konsoliderad situation tillämpas extern kreditvärdering för exponeringar mot institut och exponeringar i form av säkerställda obligationer. Den externa ratingen som används är den rating från

Moody's eller Standard & Poor's som ger upphov till högst riskvikt. I Tabell 5.5 redovisas exponeringen före och efter kreditriskreducerande åtgärder per kreditkvalitetssteg.

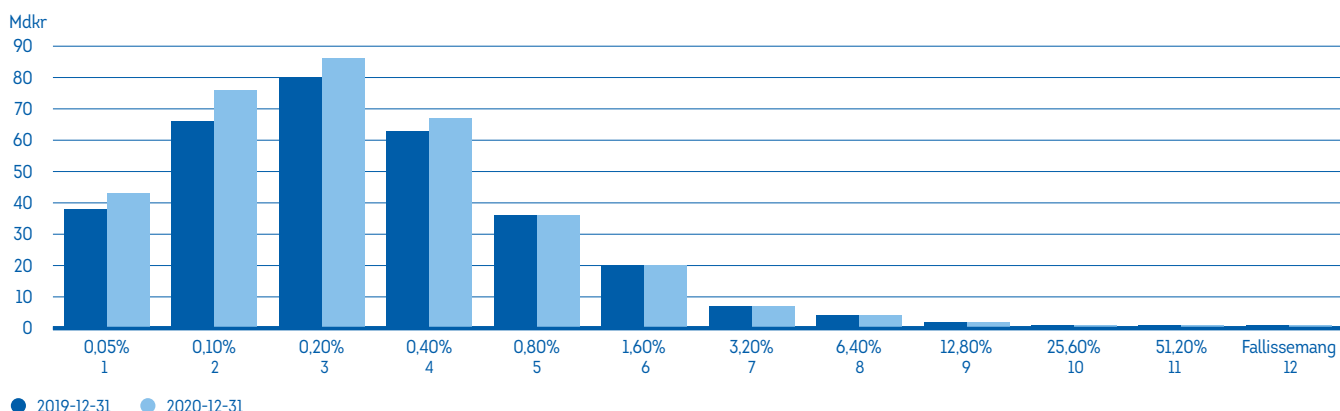
Tabell 5.5 Exponering per kreditkvalitetssteg

Mkr	2020-12-31		2019-12-31	
	Ursprunglig exponering	EAD	Ursprunglig exponering	EAD
1	53 640	43 486	46 966	40 670
2	4 430	1 694	6 386	2 333
3	-	-	67	2
4	-	-	-	-
5	-	-	-	-
6	-	-	-	-
Totalt	58 069	45 180	53 418	43 005

I Figur 5.1 och Tabell 5.6 presenteras kreditriskexponering, beräknad enligt IRK, fördelad över riskklasser. Resultatet visar en exponeringsfördelning där 79 (78) procent av exponeringen återfinns i de bästa riskklasserna 1-4. En bidragande orsak till den höga andelen i

dessa riskklasser är att en stor andel av utlåningen utgörs av bolån till privatpersoner där sannolikheten för fallissemang är väsentligt lägre än i övriga portföljer.

Figur 5.1 Exponering fördelad per riskklass, IRK



Tabell 5.6 Exponering fördelad över risk- och exponeringsklass, IRK

Mkr	Hushållsexponeringar						Företagsexponeringar		Totalt	
	Med säkerhet i fastighet		Övrig exponering		Totalt		EAD	RW (%)	EAD	RW (%)
	PD-klass 2020-12-31	EAD	RW (%)	EAD	RW (%)	EAD				
1	40 594	1	700	7	41 294	1	1 541	10	42 835	2
2	72 203	2	2 877	12	75 080	3	1 193	15	76 272	3
3	80 348	5	3 464	20	83 813	5	2 307	23	86 120	6
4	54 256	8	3 971	22	58 227	9	8 600	32	66 827	12
5	25 442	13	6 244	34	31 686	17	4 575	44	36 262	21
6	11 165	22	6 157	44	17 322	30	2 306	55	19 628	33
7	2 518	31	3 298	54	5 816	44	875	69	6 691	47
8	1 467	45	2 030	59	3 497	53	382	82	3 879	56
9	718	61	1 039	63	1 758	62	199	106	1 957	67
10	444	69	324	101	769	83	73	129	842	87
11	271	60	247	101	518	80	171	124	689	91
Fallissemang	237	110	650	73	887	83	132	0	1 019	72
Totalt	289 665	7	31 001	37	320 666	9	22 356	37	343 022	11

Mkr	Hushållsexponeringar						Företagsexponeringar		Totalt	
	Med säkerhet i fastighet		Övrig exponering		Totalt		EAD	RW (%)	EAD	RW (%)
	PD-klass 2019-12-31	EAD	RW (%)	EAD	RW (%)	EAD				
1	35 791	1	684	7	36 476	1	1 431	12	37 906	2
2	62 337	2	2 730	12	65 066	3	1 278	18	66 345	3
3	74 835	5	3 213	21	78 048	5	1 779	26	79 827	6
4	52 161	8	2 360	28	54 521	9	8 094	37	62 615	13
5	25 058	13	7 101	32	32 159	17	3 874	50	36 032	21
6	11 180	23	6 246	46	17 426	31	2 120	64	19 546	35
7	2 579	30	3 877	58	6 457	47	899	81	7 356	51
8	1 585	46	1 628	61	3 213	53	293	97	3 506	57
9	818	62	924	65	1 742	64	140	133	1 882	69
10	361	68	495	92	855	82	82	136	937	87
11	334	62	259	99	592	78	127	148	720	91
Fallissemang	175	115	464	76	639	87	154	0	792	70
Totalt	267 213	7	29 980	39	297 194	10	20 271	43	317 465	12

Tabell 5.7 visar en översiktlig statistik över parametrar såsom exempelvis EAD, genomsnittligt PD och genomsnittligt LGD nedbrutet per PD-intervall som använts i kapitalkravsberäkningen för expone-

ringar där IRK-metoden tillämpas. Tabellerna är vidare nedbrutna i avancerad (AIRB) respektive grundläggande (FIRB) IRK-metod.

Tabell 5.7 Kreditriskeponering fördelad per IRK-metod och PD-intervall

AIRB - 2020-12-31											
Mkr											
PD-Intervall	Ursprunglig exponering	Off-balance	Genomsnittlig KF	EAD	PD-TAL	Antal motparter	Genomsnittlig LGD	REA	Riskvikt	EL	Värdejustering och nedskrivningar
0,00% < 0,07%	41 810	2 098	75%	41 294	0,05%	43 499	8,4%	506	1%	2	0
0,07% < 0,13%	76 216	3 687	69%	75 080	0,10%	73 409	11,3%	2 136	3%	9	-1
0,13% < 0,27%	85 506	5 493	69%	83 813	0,20%	83 483	12,7%	4 503	5%	21	-3
0,27% < 0,53%	59 430	4 347	72%	58 227	0,40%	65 306	13,8%	5 209	9%	32	-6
0,53% < 1,07%	32 205	2 244	77%	31 686	0,80%	57 448	17,4%	5 498	17%	44	-14
1,07% < 2,13%	17 561	1 391	83%	17 322	1,60%	45 810	22,0%	5 214	30%	61	-44
2,13% < 4,27%	5 935	720	83%	5 816	3,20%	24 021	28,4%	2 552	44%	53	-55
4,27% < 8,53%	3 548	349	85%	3 497	6,40%	14 753	29,5%	1 856	53%	66	-68
8,53% < 17,07%	1 775	87	80%	1 758	12,80%	6 298	28,0%	1 093	62%	63	-60
17,07% < 34,13%	771	13	83%	769	25,60%	2 958	25,7%	637	83%	51	-34
34,13% < 100,00	520	15	82%	518	51,20%	1 914	27,3%	413	80%	72	-32
100% (Fallissemang)	890	9	71%	887	100,00%	5 186	33,9%	735	83%	470	-355
Totalt	326 168	20 451	73%	320 666	0,94%	424 085	13,6%	30 352	9%	944	-671

AIRB - 2019-12-31

Mkr											
PD-Intervall	Ursprunglig exponering	Off-balance	Genomsnittlig KF	EAD	PD-TAL	Antal motparter	Genomsnittlig LGD	REA	Riskvikt	EL	Värdejustering och nedskrivningar
0,00% < 0,07%	36 945	1 992	76%	36 476	0,05%	39 963	8,4%	447	1%	2	0
0,07% < 0,13%	65 929	3 039	72%	65 066	0,10%	69 121	11,5%	1 874	3%	7	-1
0,13% < 0,27%	79 420	4 543	70%	78 048	0,20%	81 475	12,7%	4 189	5%	20	-2
0,27% < 0,53%	55 415	3 459	74%	54 521	0,40%	61 468	13,5%	4 849	9%	29	-2
0,53% < 1,07%	32 582	2 182	81%	32 159	0,80%	60 769	17,6%	5 600	17%	45	-10
1,07% < 2,13%	17 645	1 285	83%	17 426	1,60%	45 855	22,6%	5 410	31%	63	-23
2,13% < 4,27%	6 574	747	84%	6 457	3,20%	29 481	31,6%	3 037	47%	65	-45
4,27% < 8,53%	3 237	150	85%	3 213	6,40%	11 957	27,7%	1 713	53%	57	-39
8,53% < 17,07%	1 752	54	82%	1 742	12,80%	5 423	26,7%	1 111	64%	60	-33
17,07% < 34,13%	859	22	82%	855	25,60%	3 638	29,2%	700	82%	64	-29
34,13% < 100,00	594	7	68%	592	51,20%	2 080	25,7%	465	79%	78	-25
100% (Fallissemang)	639	3	79%	639	100,00%	4 362	38,5%	556	87%	351	-281
Totalt	301 591	17 483	75%	297 194	0,94%	415 592	13,9%	29 951	10%	841	-490

Tabell 5.7 Kreditriskexponering fördelad per IRK-metod och PD-intervall, forts.

FIRB - 2020-12-31												
Mkr												
PD-Intervall	Ursprunglig exponering	Off-balance	Genomsnittlig KF	EAD	PD-TAL	Antal motparter	Genomsnittlig LGD	Genomsnittlig löptid	REA	Riskvikt	Värdejustering EL och nedskrivningar	
0,00% < 0,07%	1 559	98	82%	1 541	0,05%	134	35,7%	900	155	10%	0	0
0,07% < 0,13%	1 206	63	78%	1 193	0,10%	170	35,9%	900	180	15%	0	0
0,13% < 0,27%	2 328	82	75%	2 307	0,20%	266	35,7%	900	520	23%	2	0
0,27% < 0,53%	8 660	244	76%	8 600	0,40%	1 516	35,8%	900	2 772	32%	12	-1
0,53% < 1,07%	4 651	304	75%	4 575	0,80%	862	35,8%	900	2 006	44%	13	-1
1,07% < 2,13%	2 328	89	76%	2 306	1,60%	484	36,1%	900	1 267	55%	13	-1
2,13% < 4,27%	888	122	89%	875	3,20%	169	37,3%	900	603	69%	10	-1
4,27% < 8,53%	387	21	76%	382	6,40%	66	36,4%	900	312	82%	9	-1
8,53% < 17,07%	201	6	75%	199	12,80%	33	36,3%	900	211	106%	9	-1
17,07% < 34,13%	74	1	75%	73	25,60%	11	36,1%	900	95	129%	7	0
34,13% < 100,00	172	3	75%	171	51,20%	15	36,6%	900	212	124%	32	-2
100% (Fallissemang)	132	1	75%	132	100,00%	14	38,8%	900	0	0%	51	-5
Totalt	22 585	1 034	78%	22 356	1,93%	3 740	35,9%	900	8 334	37%	160	-15

FIRB - 2019-12-31

Mkr												
PD-Intervall	Ursprunglig exponering	Off-balance	Genomsnittlig KF	EAD	PD-TAL	Antal motparter	Genomsnittlig LGD	Genomsnittlig löptid	REA	Riskvikt	Värdejustering EL och nedskrivningar	
0,00% < 0,07%	1 443	67	82%	1 431	0,05%	116	35,7%	900	174	12%	0	0
0,07% < 0,13%	1 297	79	77%	1 278	0,10%	163	35,9%	900	230	18%	0	0
0,13% < 0,27%	1 792	52	76%	1 779	0,20%	245	35,7%	900	464	26%	1	0
0,27% < 0,53%	8 161	277	76%	8 094	0,40%	1 396	36,3%	900	3 017	37%	12	0
0,53% < 1,07%	3 915	168	75%	3 874	0,80%	786	36,8%	900	1 940	50%	11	0
1,07% < 2,13%	2 140	82	75%	2 120	1,60%	407	37,0%	900	1 362	64%	13	-1
2,13% < 4,27%	909	65	86%	899	3,20%	158	37,9%	900	733	81%	11	-1
4,27% < 8,53%	295	9	75%	293	6,40%	53	37,3%	900	283	97%	7	-1
8,53% < 17,07%	141	1	75%	140	12,80%	23	38,4%	900	186	133%	7	0
17,07% < 34,13%	82	0	75%	82	25,60%	16	35,9%	900	111	136%	8	0
34,13% < 100,00	128	1	75%	127	51,20%	15	37,1%	900	189	148%	24	-1
100% (Fallissemang)	154	1	75%	154	100,00%	15	37,1%	900	0	0%	57	-6
Totalt	20 456	802	77%	20 271	2,01%	3 393	36,4%	900	8 689	43%	151	-11

I Tabell 5.8 nedan presenteras en mappning mellan interna riskklasser för IRK-exponeringar och extern rating som bedömts vara en rimlig jämförelse.

Tabell 5.8 Samband mellan interna riskklasser och extern rating (Standard & Poor's)

Intern	PD(%)	Indikativ rating från S&P
1-4	< 0,53	AAA till BB+
5-6	0,53-2,13	BB till B+
7-8	2,13-8,53	B
9-11	>8,53	B- till C
Fallissemang	100	D

I Tabell 5.9 visas exponeringsviktat genomsnittligt PD, LGD och KF (exklusive fallerade exponeringar), för exponeringar enligt IRK-metoden.

Tabell 5.9 Exponeringsviktat PD, LGD och KF, IRK

2020-12-31	PD	LGD	KF
IRK-metoden			
Företag	1,34%	35,9%	75,0%
<i>varav SME</i>	1,34%	35,9%	75,0%
Hushåll	0,66%	13,6%	62,8%
<i>varav med säkerhet i fastighet</i>	0,47%	10,8%	47,7%
<i>varav övriga hushållskrediter</i>	2,47%	40,7%	86,0%
<i>varav SME</i>	1,46%	17,9%	83,8%
Totalt IRK-metoden 2020	0,71%	15,0%	63,5%
Totalt IRK-metoden 2019	0,76%	15,3%	65,6%

Förväntad förlust och faktiskt utfall

Den förväntade förlustandelen (EL) uttrycks i procent av exponeringen och beräknas utifrån de interna estimaten för PD och LGD. Tabell 5.10 nedan visar estimerad förväntad förlust per 2018-12-31 för samtliga ej fallerade hushållsexponeringar jämfört med faktiskt utfall (konstaterad förlust) för fallissemang som inträffat under 2019 med en uppföljningsperiod till och med 2020-12-31. En av orsakerna till att EL är högre än det faktiska utfallet är att estimaten för PD är väsentligt högre än den observerade andelen fallissemang.

Tabell 5.10 Förväntad förlust faktiskt utfall

Exponeringsklass	EL %	Faktiskt utfall %
Hushåll	0,17	0,09
varau med säkerhet i fastighet	0,06	0,00
varau övriga	1,111	0,94

5.3.1 Riskreducerande åtgärder och avtalsmässiga löptider

Utgångspunkten i kreditbedömningen är alltid kundens återbetalningsförmåga då bedömningen är att mottagna säkerheter aldrig kan kompensera för en svag återbetalningsförmåga. Mottagna säkerheter kan dock väsentligt motverka förlusten i händelse av ett fallissemang på en kredit. Utlåning sker i huvudsak mot säkerhet i fastigheter där verksamheten har lång erfarenhet och robusta

rutiner. Uppdateringar av marknadsvärdet på fastigheter äger rum på årlig basis eller vid behov enligt fastställda rutiner. Förhållandet mellan låneportföljen och värdet av underliggande tillgångar uttryckt som exponeringsviktad genomsnittlig belåningsgrad, LTV (Loan To Value), uppgår till 60 (61) procent. Tabell 5.11 visar bolån fördelade per belåningsgradsintervall (LTV).

Tabell 5.11 Bolån fördelade på belåningsgradsintervall (LTV)

EAD, Mkr	2020-12-31	Andel (%)	2019-12-31	Andel (%)
0-50%	209130	80	192558	80
51-60%	24857	10	23321	10
61-70%	16142	6	15527	6
71-75%	4617	2	4551	2
75%-	4694	2	4687	2
Totalt	259 439	100	240 645	100

Andra väsentligt riskreducerande åtgärder i Konsoliderad situation är de nettningsavtal som har ingåtts med institutsmotparter.

I Tabell 5.12 redovisas exponeringsbelopp som täcks av medräkningsbara säkerheter. Säkerheter avseende institutsexponeringar utgörs av finansiella säkerheter medan säkerheter inom exponeringsklasserna företag respektive hushåll utgörs av fastigheter där säkerställt belopp uppgår till 309,5 Mdkr per 2020-12-31.

Tabell 5.12 Medräkningsbara säkerheter i kapitaltäckningssyfte

Mkr	2020-12-31			2019-12-31		
	Ursprunglig exponering	Exponeringsbelopp som täcks av säkerhet	Exponeringsbelopp som täcks av säkerhet	Ursprunglig exponering	Exponeringsbelopp som täcks av säkerhet	Exponeringsbelopp som täcks av säkerhet
Schablonmetoden						
Nationella regeringar eller centralbanker	21 721	-	-	19 814	-	-
Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	176	-	-	192	-	-
Exponeringar mot offentliga organ	1 153	-	-	1 593	-	-
Multilaterala utvecklingsbanker	3 641	-	-	2 339	-	-
Institut	19 374	7 955	7 955	17 068	6 009	6 009
Företag	2 447	-	-	2 554	-	-
varau SME	1 565	-	-	1 645	-	-
Hushåll	4 787	-	-	4 433	-	-
varau SME	22	-	-	11	-	-
Fallerade exponeringar	80	-	-	60	-	-
Säkerställda obligationer	38 695	-	-	36 350	-	-
Exponering med särskilt hög risk	0	-	-	0	-	-
Aktieexponeringar	2 786	-	-	2 542	-	-
Övriga poster	3 681	-	-	3 271	-	-
Totalt Schablonmetoden	98 541	7 955	7 955	90 216	6 009	6 009
IRK-metoden						
Företag	22 585	20 300	20 300	20 456	17 349	17 349
varau SME	22 564	20 300	20 300	20 444	17 349	17 349
Hushåll	326 168	289 184	289 184	301 591	267 041	267 041
varau SME	40 297	25 502	25 502	24 151	24 092	24 092
Totalt IRK-metoden	348 753	309 484	309 484	322 047	284 390	284 390
Totalt	447 294	317 439	317 439	412 263	290 399	290 399

I Tabell 5.13 presenteras exponeringar fördelade på exponeringsklass samt återstående räntebindningsperiod.

Tabell 5.13 Exponering (EAD) fördelad på räntebindningsmässiga löptider

2020-12-31, Mkr	<3 månader	3-12 månader	1-5 år	> 5 år	Totalt
Schablonmetoden					
Nationella regeringar eller centralbanker	15 227	102	4 367	3 116	22 812
Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	279	698	2 725	1 513	5 214
Exponeringar mot offentliga organ	0	0	0	0	0
Multilaterala utvecklingsbanker	237	352	2 361	691	3 641
Institut	965	5 519	0	0	6 485
Säkerställda obligationer	5 720	9 615	9 388	13 973	38 695
Företag	2 375	4	27	0	2 406
Hushåll	3 019	0	0	0	3 019
Aktier	2 786	0	0	0	2 786
Övriga poster	3 681	0	0	0	3 681
Totalt Schablonmetoden	34 289	16 291	18 867	19 293	88 740
IRK-metoden					
Företag	14 627	1 394	5 845	490	22 356
Hushåll	176 077	27 664	114 651	2 275	320 666
<i>varau med säkerhet i fastighet</i>	145 318	27 623	114 486	2 239	289 665
<i>varau övrig exponering</i>	30 759	41	165	36	31 001
Totalt IRK-metoden	190 703	29 057	120 496	2 765	343 022
Totalt	224 992	45 348	139 363	22 058	431 761

2019-12-31, Mkr	<3 månader	3-12 månader	1-5 år	> 5 år	Totalt
Schablonmetoden					
Nationella regeringar eller centralbanker	13 990	1 709	5 050	487	21 237
Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	950	966	2 275	567	4 757
Exponeringar mot offentliga organ	0	0	0	0	0
Multilaterala utvecklingsbanker	162	210	1 368	598	2 339
Institut	6 655	0	0	0	6 655
Säkerställda obligationer	4 641	11 746	15 844	4 119	36 350
Företag	2 437	70	32	0	2 539
Hushåll	2 834	0	0	0	2 834
Aktier	2 542	0	0	0	2 542
Övriga poster	3 271	0	0	0	3 271
Totalt Schablonmetoden	37 480	14 702	24 570	5 771	82 524
IRK-metoden					
Företag	14 236	1 335	4 336	364	20 271
Hushåll	190 172	16 478	88 218	2 326	297 194
<i>varau med säkerhet i fastighet</i>	160 510	16 358	88 099	2 246	267 213
<i>varau övrig exponering</i>	29 662	120	119	79	29 980
Totalt IRK-metoden	204 408	17 813	92 554	2 689	317 465
Totalt	241 888	32 515	117 125	8 461	399 989

5.4 OREGLERADE FORDRINGAR, KREDITFÖRLUSTER OCH KREDITFÖRLUSTRESERVER

I detta avsnitt beskrivs Bankkoncernens oreglerade fordringar, kreditförluster och kreditförlustreserver som i sin helhet baseras på den totala låneportföljen ur ett redovisningsperspektiv.

5.4.1 Oreglerade fordringar

En lånefordran anses vara oreglerad om den har en oreglerad betalning som är mer än 9 dagar förfallen och om den ej är kreditförsämrade. Tabell 5.14 visar oreglerade fordringar som inte är kreditförsämrade per exponeringsklass och segment medan Tabell 5.15 visar oreglerade fordringar som inte är kreditförsämrade per bolag.

Tabell 5.14 Oreglerade lånefordringar per exponeringsklass och segment

2020-12-31, Mkr	Segment	Fordringar förfallna 10-30	Fordringar förfallna 31-60	Fordringar förfallna 61-90	Förfallna fordringar >90	Total
Schablonmetoden	Privatpersoner	0,1	19,0	5,6	1,7	26,4
	Lantbruk	0,0	2,2	0,0	0,0	2,2
	Övriga företag	1,6	2,1	0,3	0,3	4,3
Totalt Schablonmetoden		1,7	23,4	5,9	2,0	33,0
IRK-metoden						
<i>varav Hushåll</i>	Privatpersoner	0,4	127,5	40,1	25,4	193,4
	Lantbruk	0,2	15,0	1,4	0,0	16,5
	Övriga företag	17,5	113,4	16,7	1,1	148,7
Totalt Hushåll		18,1	255,9	58,2	26,4	358,7
<i>varav Företag</i>	Lantbruk	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
	Övriga företag	0,0	14,8	0,0	0,0	14,8
Totalt Företag		0,0	14,8	0,0	0,0	14,8
Totalt IRK-metoden		18,1	270,7	58,2	26,4	373,5
Totalt		19,8	294,1	64,1	28,5	406,5

2019-12-31, Mkr	Segment	Fordringar förfallna 10-30	Fordringar förfallna 31-60	Fordringar förfallna 61-90	Förfallna fordringar >90	Total
Schablonmetoden	Privatpersoner	0,3	22,6	8,8	31,7	31,7
	Lantbruk	0,0	2,7	0,0	2,7	2,7
	Övriga företag	6,2	26,0	0,2	32,4	32,4
Totalt Schablonmetoden		6,6	51,3	9,0	66,9	66,9
IRK-metoden						
<i>varav Hushåll</i>	Privatpersoner	1,0	184,6	36,0	221,6	221,6
	Lantbruk	0,3	13,0	6,7	20,0	20,0
	Övriga företag	28,4	208,6	25,1	262,1	262,1
Totalt Hushåll		29,7	406,2	67,8	503,8	503,8
<i>varav Företag</i>	Lantbruk	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
	Övriga företag	0,0	0,1	0,0	0,1	0,1
Totalt Företag		0,0	0,1	0,0	0,1	0,1
Totalt IRK-metoden		29,7	406,3	67,8	503,8	503,8
Totalt		36,3	457,6	76,8	570,7	570,7

Tabell 5.15 Oreglerade lånefordringar som inte är kreditförsämrade, per bolag

2020-12-31, Mkr	Länsförsäkringar Bank AB	Länsförsäkringar Hypotek AB	Wasa Kredit AB	Total
Fordringar förfallna 1-30	0,0	0,0	19,8	19,8
Fordringar förfallna 31-60	21,4	44,8	227,9	294,1
Fordringar förfallna 61-90	3,5	14,7	45,9	64,1
Fordringar förfallna >90	1,6	19,1	7,8	28,5
Totalt	26,5	78,6	301,4	406,5

2019-12-31, Mkr	Länsförsäkringar Bank AB	Länsförsäkringar Hypotek AB	Wasa Kredit AB	Total
Fordringar förfallna 10-30 dagar	0,0	0,0	36,3	36,3
Fordringar förfallna 31-60 dagar	20,9	61,1	375,6	457,6
Fordringar förfallna 61-90 dagar	0,0	0,0	76,8	76,8
Totalt	20,9	61,1	488,7	570,7

5.4.2 Kreditförluster

Kreditförluster utgörs av förväntade kreditförluster, konstaterade kreditförluster, återvinningar på kreditförluster som tidigare redovisats som konstaterade samt återföring av ej längre erforderliga förväntade kreditförluster. Konstaterade kreditförluster kan avse hela eller delar av fordringar då det inte finns någon realistisk möjlighet till återvinning. En konstaterad kreditförlust redovisas som en bortskrivning av det bruttoredovisade värdet samt återläggning av den del av reserven för förväntade kreditförluster som avser bortskrivet lån eller del av lån. Återvinningar består av inbetalningar på lån som tidigare redovisats som konstaterade kreditförluster. Återföringar av förväntade kreditförluster sker då ett nedskrivningsbehov inte längre anses föreligga.

Länsförsäkringsbolagens distributionsersättning förutsätter för full betalning från Bankkoncernen att de krediter som respektive bolag genererat till Bankkoncernen (exklusive Wasa Kredit) håller

god kvalitet. Om så ej är fallet avräknas upp till 80 procent av eventuella kreditförluster mot upparbetad länsbolagetsersättning. Denna avräkning hålls separerad och beaktas när reserveringarna fastställs. Den 31 december 2020 uppgick det samlade kreditreserveringsbehovet avseende utlåning till allmänheten samt åtaganden och garantier till 967 (699) Mkr varav Bankkoncernens redovisade kreditförlustreserv uppgick till 824 (591) Mkr och resterande del om 143 (108) Mkr har avräknats mot länsförsäkringsbolagens innehållna medel enligt ovan modell.

Tabell 5.16 redovisar kreditförlusterna i Bankkoncernen som är fortsatt låga och i stort sett hänförliga till Wasa Kredit. Per den 31 december 2020 uppgick kreditförlusterna till 325 (207) Mkr netto, vilket motsvarar en kreditförlustnivå på 0,09 (0,06) procent. Kreditförsämrade lånefordringar och kreditförluster utgör fortsatt en liten andel av den totala utlåningen.

Tabell 5.16 Kreditförluster

Mkr	2020-12-31	2019-12-31
Förändring av reserv för lånefordringar		
Stadie 1 (ej kreditförsämrade)	76,1	24,0
Stadie 2 (ej kreditförsämrade)	54,0	39,2
Stadie 3 (kreditförsämrade)	82,9	80,0
Summa förändring av reserv för lånefordringar	213,0	143,3
Kostnad för konstaterade kreditförluster	192,7	146,0
Återvinningar	-105,5	-90,5
Nettokostnad för kreditförluster för lånefordringar	300,2	198,7
Förändring av reserv för åtaganden och garantier	20,6	5,5
Nettokostnad för övriga kreditförluster	4,3	2,6
Nettokostnad för modifieringsresultat	0,4	0,3
Summa nettokostnad för kreditförluster	325,5	207,2

Tabell 5.17 visar kreditförlustreservens storlek vid årets början avseende utlåning till allmänheten samt förändringar under året.

Tabell 5.17 Förändring kreditförlustreserv

Avstämning av förlustreserv	Ej kreditförsämrade		Kreditförsämrade	Summa förlustreserv
	Stadie 1 & 2	Stadie 3		
Utlåning till allmänheten, Mkr				
Ingående balans 2020-01-01	246,5	322,1		568,6
Nyutgivna eller förvärvade lån	106,7	0,6		107,4
Förändring i modell eller metod för reservering	-10,1	-6,3		-16,4
Återbetalning	-88,7	-56,8		-145,4
Förändring i riskparametrar	274,3	92,7		367,0
Omvärdering p g a förändrad kreditrisk	-149,7	255,8		106,1
Övriga justeringar	-2,4	-1,0		-3,4
Bortskrivning	0,0	-202,2		-202,2
Utgående balans 2018-12-31	376,6	405,0		781,7

Avstämning av förlustreserv	Ej kreditförsämrade		Kreditförsämrade	Summa förlustreserv
	Stadie 1 & 2	Stadie 3		
Utlåning till allmänheten, Mkr				
Ingående balans 2019-01-01	183,3	242,1		425,4
Nyutgivna eller förvärvade lån	67,2	0,5		67,7
Förändring i modell eller metod för reservering	0,0	0,2		0,2
Återbetalning	-69,9	-42,0		-111,9
Förändring av riskparametrar	174,6	69,9		244,5
Omvärdering p g a förändrad kreditrisk	-104,9	199,5		94,6
Övriga justeringar	-3,8	-2,6		-6,4
Bortskrivning	0,0	-145,5		-145,5
Utgående balans 2019-12-31	246,5	322,1		568,6

Tabell 5.18 visar kreditförlustreserven för lånefordringar, åtaganden och garantier, per segment.

Tabell 5.18 Förlustreserv för lånefordringar, åtaganden och garantier, per bransch

2020-12-31, Mkr		Ej kreditförsämrade		Kreditförsämrade	Totalt
		Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	
Schablonmetoden	Segment	Förlustreserv	Förlustreserv	Förlustreserv	Förlustreserv
	Privatpersoner	10,1	18,8	35,6	64,6
	Lantbruk	0,0	0,0	0,0	0,0
	Övriga företag	33,9	28,8	10,6	73,3
Totalt Schablonmetoden		44,0	47,7	46,2	137,9
IRK-metoden					
<i>varav Hushåll</i>	Privatpersoner	58,2	57,2	225,0	340,5
	Lantbruk	3,9	2,2	2,1	8,2
	Övriga företag	87,6	107,4	127,8	322,8
Totalt Hushåll		149,7	166,9	354,9	671,4
<i>varav Företag</i>	Privatpersoner	0,3	0,2	0,0	0,5
	Lantbruk	1,9	3,3	4,2	9,4
	Övriga företag	3,3	0,6	1,2	5,1
Totalt Företag		5,6	4,1	5,4	15,0
Totalt IRK-metoden		155,3	170,9	360,3	686,5
Totalt		199,3	218,6	406,5	824,4

2019-12-31, Mkr		Ej kreditförsämrade		Kreditförsämrade	Totalt
		Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	
Schablonmetoden	Segment	Förlustreserv	Förlustreserv	Förlustreserv	Förlustreserv
	Privatpersoner	7,5	17,9	27,2	52,6
	Lantbruk	0,0	0,0	0,0	0,0
	Övriga företag	13,6	15,7	8,1	37,4
Totalt Schablonmetoden		21,1	33,6	35,3	90,0
IRK-metoden					
<i>varav Hushåll</i>	Privatpersoner	47,4	56,8	177,1	281,3
	Lantbruk	1,5	2,1	1,9	5,5
	Övriga företag	33,8	66,8	102,5	203,1
Totalt Hushåll		82,7	125,7	281,5	489,9
<i>varav Företag</i>	Privatpersoner	0,1	0,1	0,0	0,2
	Lantbruk	0,8	2,8	5,3	8,8
	Övriga företag	0,9	0,4	0,4	1,8
Totalt Företag		1,8	3,3	5,7	10,8
Totalt IRK-metoden		84,5	129,0	287,2	500,7
Totalt		105,7	162,5	322,5	590,7

5.5 KREDITKVALITET FÖR NÖDLIDANDE EXPONERINGAR OCH EXPONERINGAR MED ANSTÅND

I detta avsnitt beskrivs Konsoliderad situations kreditkvalitet för presterande och nödlidande exponeringar samt exponeringar med anstånd. Som framgår av Tabell 5.19 har exponeringar med anstånd ökat med 227 procent under året. Per 31 december 2020 uppgick exponeringar med anstånd till 2 449 (748) Mkr. Ökningen är i huvudsak hänförlig till presterande exponeringar med anståndsåtgärder till följd av covid-19. Nödlidande exponeringar har under året ökat

med 24 procent, se Tabell 5.20 samt Tabell 5.21. Per 31 december 2020 uppgick nödlidande exponeringar till 1 369 (1 107) Mkr. Andelen nödlidande lån uppgick till 0,40 (0,35) procent. Ökningen i nödlidande exponeringar är i huvudsak hänförlig till att volymen fallerade exponeringar ökat med 29 procent till 1 102 (853) Mkr under året. Ökningen i fallerad volym har även medfört en ökning av exponeringar i stadie 3 samt av kreditförlustreserver för dessa exponeringar. Exponeringar i stadie 3 uppgick till 1 173 (942) Mkr.

Tabell 5.19 Kreditkvalitet för exponeringar med anstånd

	Redovisat bruttovärde/ nominellt belopp för exponeringar med anståndsåtgärder				Ackumulerad nedskrivning, ackumulerade negativa förändringar i verkligt värde på grund av kreditrisk och avsättningar		Erhållna säkerheter och erhållna finansiella garantier för exponeringar med anståndsåtgärder	
	Prestera- nde exponeringar med anstånds- åtgärder	Nödlidande exponeringar med anståndsåtgärder		För presterande exponeringar med anstånds- åtgärder	För nödlidande exponeringar med anstånds- åtgärder	Total	varav: Erhållna säkerheter och erhållna finansiella garantier för nödlidande exponeringar med anståndsåtgärder	
		Total	varav: Fallerade					varav: Med ned- skrivningsbehov
2020-12-31								
Lån och förskott	2 268,0	181,3	145,5	168,6	-17,1	-31,9	2 199,4	113,3
Centralbanker	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Offentlig sektor	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Kreditinstitut	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Övriga finansiella företag	0,8	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Icke-finansiella företag	454,9	101,5	99,3	100,2	-17,1	-26,1	359,8	42,4
Hushåll	1 812,3	79,9	46,2	68,4	0,0	-5,8	1 839,5	70,9
Räntebärande värdepapper	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Lånelöften	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Total	2 268,0	181,3	145,5	168,6	-17,1	-31,9	2 199,4	113,3

	Redovisat bruttovärde/ nominellt belopp för exponeringar med anståndsåtgärder				Ackumulerad nedskrivning, ackumulerade negativa förändringar i verkligt värde på grund av kreditrisk och avsättningar		Erhållna säkerheter och erhållna finansiella garantier för exponeringar med anståndsåtgärder	
	Prestera- nde exponeringar med anstånds- åtgärder	Nödlidande exponeringar med anståndsåtgärder		För presterande exponeringar med anstånds- åtgärder	För nödlidande exponeringar med anstånds- åtgärder	Total	varav: Erhållna säkerheter och erhållna finansiella garantier för nödlidande exponeringar med anståndsåtgärder	
		Total	varav: Fallerade					varav: Med ned- skrivningsbehov
2019-12-31								
Lån och förskott	638,9	108,8	58,7	80,0	-7,9	-5,2	593,3	94,0
Centralbanker	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Offentlig sektor	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Kreditinstitut	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Övriga finansiella företag	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Icke-finansiella företag	194,8	22,7	17,7	17,7	-5,4	-2,6	98,8	14,4
Hushåll	444,1	86,1	41,0	62,3	-2,5	-2,7	494,5	79,6
Räntebärande värdepapper	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Lånelöften	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Total	638,9	108,8	58,7	80,0	-7,9	-5,2	593,3	94,0

Tabell 5.20 Kreditkvalitet för presterande och nödlidande exponeringar uppdelat per dagar förfallet

2020-12-31, Mkr	Redovisat bruttovärde/nominellt belopp											
	Presteraende exponeringar			Nödlidande exponeringar								
	Total	Ej förfallna eller förfallna > 30 dagar	Förfallna > 30 dagar ≤ 90 dagar	Total	Förmodas inte bli betalda, ej förfallna eller förfallna > 90 dagar ≤ 180 dagar	Förfallna > 90 dagar ≤ 180 dagar	Förfallna > 180 dagar ≤ 1 år	Förfallna > 1 år ≤ 2 år	Förfallna > 2 år ≤ 5 år	Förfallna > 5 år ≤ 7 år	Förfallna > 7 år	Varav: fallerade
Lån och förskott	341 613,2	341 251,8	361,4	1 353,2	833,7	160,3	190,3	165,1	3,8	0,0	0,0	1 090,4
Centralbanker	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Offentlig sektor	9 963,9	9 963,6	0,3	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Kreditinstitut	2 305,4	2 305,4	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Övriga finansiella företag	69,2	68,7	0,5	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Icke-finansiella företag	19 728,1	19 610,0	118,1	296,7	177,2	31,9	47,6	38,8	1,3	0,0	0,0	285,6
<i>varav: Små och medelstora företag</i>	18 975,5	18 859,1	116,4	291,6	173,7	31,6	46,3	38,8	1,3	0,0	0,0	280,5
Hushåll	309 546,7	309 304,1	242,5	1 056,5	656,5	128,4	142,8	126,3	2,5	0,0	0,0	804,8
Räntebärande värdepapper	61 544,5	61 544,5	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Centralbanker	4 909,2	4 909,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Offentlig sektor	6 886,7	6 886,7	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Kreditinstitut	48 656,9	48 656,9	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Övriga finansiella företag	1 091,7	1 091,7	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Icke-finansiella företag	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Exponeringar utanför balansräkningen	25 291,7			16,0								11,4
Centralbanker	0,0			0,0								0,0
Offentlig sektor	28,7			0,0								0,0
Kreditinstitut	0,2			0,0								0,0
Övriga finansiella företag	80,4			0,0								0,0
Icke-finansiella företag	2 826,1			9,2								6,8
Hushåll	22 356,2			6,8								4,6
Total	428 449,5	402 796,3	361,4	1 369,2	833,7	160,3	190,3	165,1	3,8	0,0	0,0	1 101,8

Tabell 5.20 Kreditkvalitet för presterande och nödlidande exponeringar uppdelat per dagar förfallet, forts.

2019-12-31, Mkr	Redovisat bruttovärde/nominellt belopp												
	Presteraende exponeringar			Nödlidande exponeringar									Varav: fallerade
	Total	Ej förfallna eller förfallna > 30 dagar		Total	Förmodas inte bli betalda, ej förfallna eller förfallna > 90 dagar			Förmodas inte bli betalda, ej förfallna eller förfallna > 180 dagar			Förfallna > 7 år		
≤ 30 dagar		≤ 90 dagar	≤ 90 dagar		≤ 90 dagar	≤ 180 dagar	≤ 1 år	> 1 år ≤ 2 år	> 2 år ≤ 5 år	> 5 år ≤ 7 år			
Lån och förskott	317 068,3	316 536,3	532,1	1101,7	642,8	170,4	152,8	127,0	2,9	5,8	0,0	849,5	
Centralbanker	9 831,1	9 831,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	
Offentlig sektor	159,7	159,5	0,2	2,8	2,8	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	
Kreditinstitut	631,6	631,6	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	
Övriga finansiella företag	69,1	68,9	0,1	0,4	0,0	0,0	0,0	0,4	0,0	0,0	0,0	0,4	
Icke-finansiella företag	18 462,9	18 244,6	218,2	214,6	117,5	38,6	27,4	30,2	0,9	0,0	0,0	199,1	
<i>varav: Små och medelstora företag</i>	17 668,3	17 456,8	211,5	209,0	111,9	38,6	27,4	30,2	0,9	0,0	0,0	193,6	
Hushåll	287 914,1	287 600,6	313,5	883,9	522,5	131,8	125,4	96,4	2,1	5,8	0,0	649,9	
Räntebärande värdepapper	55 116,6	55 116,6	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	
Centralbanker	3 783,2	3 783,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	
Offentlig sektor	6 151,5	6 151,5	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	
Kreditinstitut	45 181,9	45 181,9	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	
Övriga finansiella företag	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	
Icke-finansiella företag	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	
Exponeringar utanför balansräkningen	21 867,7			5,7								3,3	
Centralbanker	0,0			0,0								0,0	
Offentlig sektor	35,2			0,0								0,0	
Kreditinstitut	0,6			0,0								0,0	
Övriga finansiella företag	80,0			0,0								0,0	
Icke-finansiella företag	2 559,0			2,9								2,1	
Hushåll	19 192,9			2,8								1,2	
Total	394 052,7	371 652,9	532,1	1107,5	642,8	170,4	152,8	127,0	2,9	5,8	0,0	852,8	

Tabell 5.21 Presterande och nödlidande exponeringar samt kreditförlustreservering

	Redovisat bruttovärde/nominellt belopp						Ackumulerad nedskrivning, ackumulerade negativa förändringar i verkligt värde på grund av kreditrisk och avsättningar						Erhållna säkerheter och erhållna finansiella garantier			
	Presterande exponeringar			Nödlidande exponeringar			Presterande exponeringar - Ackumulerad nedskrivning och ackumulerade avsättningar			Nödlidande exponeringar - Ackumulerad nedskrivning, ackumulerade negativa förändringar i verkligt värde på grund av kreditrisk och avsättningar			Ackumulerade partiella bortskrivningar	För presterande exponeringar	För nödlidande exponeringar	
	Total	varav: stadie 1	varav: stadie 2	Total	varav: stadie 2	varav: stadie 3	Total	varav: stadie 1	varav: stadie 2	Total	varav: stadie 2	varav: stadie 3				
2020-12-31, Mkr																
Lån och förskott	341 613,2	334 095,1	7 518,2	1 353,2	104,2	1 161,0	-375,9	-167,0	-208,9	-405,8	-0,7	-405,0	-	311 384,6	782,8	
Centralbanker	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0	0,0	
Offentlig sektor	9 963,9	9 910,9	53,0	0,0	0,0	0,0	-7,5	-4,5	-2,9	0,0	0,0	0,0	-	0,0	0,0	
Kreditinstitut	2 305,4	2 304,5	0,9	0,0	0,0	0,0	-0,1	0,0	-0,1	0,0	0,0	0,0	-	0,0	0,0	
Övriga finansiella företag	69,2	47,4	21,8	0,0	0,0	0,0	-1,8	-0,7	-1,1	0,0	0,0	0,0	-	1,3	0,0	
Icke-finansiella företag	19 728,1	17 113,7	2 614,4	296,7	4,5	287,0	-207,5	-87,6	-119,9	-124,2	-0,1	-124,1	-	12 445,6	107,4	
varav: Små och medelstora företag	18 975,5	16 578,0	2 397,5	291,6	4,5	281,9	-179,8	-75,7	-104,1	-120,4	-0,1	-120,3	-	12 155,4	107,4	
Hushåll	309 546,7	304 718,6	4 828,1	1 056,5	99,7	874,1	-159,0	-74,1	-84,9	-281,6	-0,6	-281,0	-	298 937,8	675,4	
Räntebärande värdepapper	61 544,5	58 619,5	0,0	0,0	0,0	0,0	-1,1	-1,1	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0	0,0	
Centralbanker	4 909,2	4 909,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0	0,0	
Offentlig sektor	6 886,7	6 886,7	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,3	-0,3	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0	0,0	
Kreditinstitut	48 656,9	45 731,9	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,8	-0,8	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0	0,0	
Övriga finansiella företag	1 091,7	1 091,7	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0	0,0	
Icke-finansiella företag	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0	0,0	
Exponeringar utanför balansräkningen	25 291,7	24 913,7	378,0	16,0	2,8	11,9	41,2	32,2	9,0	1,5	0,0	1,4	-	0,0	0,0	
Centralbanker	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0	0,0	
Offentlig sektor	28,7	23,1	5,6	0,0	0,0	0,0	1,6	1,0	0,5	0,0	0,0	0,0	-	0,0	0,0	
Kreditinstitut	0,2	0,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0	0,0	
Övriga finansiella företag	80,4	77,5	2,9	0,0	0,0	0,0	0,5	0,5	0,1	0,0	0,0	0,0	-	0,0	0,0	
Icke-finansiella företag	2 826,1	2 707,4	118,8	9,2	1,8	7,1	23,2	19,7	3,5	0,4	0,0	0,4	-	0,0	0,0	
Hushåll	22 356,2	22 105,5	250,7	6,8	1,1	4,8	15,9	11,1	4,9	1,1	0,0	1,1	-	0,0	0,0	
Total	428 449,5	417 628,2	7 896,2	1 369,2	107,0	1 172,9	-335,8	-135,9	-199,9	-404,3	-0,7	-403,6	-	311 384,6	782,8	

Tabell 5.21 Presterande och nödlidande exponeringar samt kreditförlustreservering, forts.

	Redovisat bruttovärde/nominellt belopp						Ackumulerad nedskrivning, ackumulerade negativa förändringar i verkligt värde på grund av kreditrisk och avsättningar						Erhållna säkerheter och erhållna finansiella garantier			
	Presterande exponeringar			Nödlidande exponeringar			Presterande exponeringar - Ackumulerad nedskrivning och ackumulerade avsättningar			Nödlidande exponeringar - Ackumulerad nedskrivning, ackumulerade negativa förändringar i verkligt värde på grund av kreditrisk och avsättningar			Ackumulerade partiella bortskrivningar	För presterande exponeringar	För nödlidande exponeringar	
	Total	varav: stadie 1	varav: stadie 2	Total	varav: stadie 2	varav: stadie 3	Total	varav: stadie 1	varav: stadie 2	Total	varav: stadie 2	varav: stadie 3				
2019-12-31, Mkr																
Lån och förskott	317 068,3	309 208,7	7 859,6	1 101,7	70,5	938,1	-245,4	-90,7	-154,7	-323,3	-0,9	-322,1	-	296 265,8	668,1	
Centralbanker	9 831,1	9 831,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0	0,0	
Offentlig sektor	159,7	137,8	21,9	2,8	1,1	0,0	-4,2	-2,9	-1,3	-0,2	-0,1	0,0	-	0,0	0,0	
Kreditinstitut	631,6	631,5	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0	0,0	
Övriga finansiella företag	69,1	55,1	13,9	0,4	0,0	0,4	-0,5	-0,3	-0,2	-0,4	0,0	-0,4	-	68,3	0,0	
Icke-finansiella företag	18 462,9	15 852,8	2 610,1	214,6	9,0	200,6	-103,5	-32,7	-70,8	-99,6	-0,3	-99,3	-	18 112,2	66,3	
<i>varav: Små och medelstora företag</i>	<i>17 668,3</i>	<i>15 246,4</i>	<i>2 421,9</i>	<i>209,0</i>	<i>8,9</i>	<i>195,1</i>	<i>-92,9</i>	<i>-28,9</i>	<i>-63,9</i>	<i>-98,6</i>	<i>-0,3</i>	<i>-98,3</i>	-	<i>17 419,5</i>	<i>65,6</i>	
Hushåll	287 914,1	282 700,4	5 213,6	883,9	60,4	737,1	-137,1	-54,8	-82,3	-223,1	-0,6	-222,4	-	278 085,3	601,8	
Räntebärande värdepapper	55 116,6	52 608,6	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,9	-0,9	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0	0,0	
Centralbanker	3 783,2	3 783,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0	0,0	
Offentlig sektor	6 151,5	6 151,5	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,3	-0,3	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0	0,0	
Kreditinstitut	45 181,9	42 674,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,6	-0,6	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0	0,0	
Övriga finansiella företag	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0	0,0	
Icke-finansiella företag	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0	0,0	
Exponeringar utanför balansräkningen	21 867,7	21 566,1	301,6	5,7	0,7	3,6	21,7	14,8	6,9	0,4	0,0	0,4	-	0,0	0,0	
Centralbanker	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0	0,0	
Offentlig sektor	35,2	29,5	5,7	0,0	0,0	0,0	1,3	0,7	0,5	0,0	0,0	0,0	-	0,0	0,0	
Kreditinstitut	0,6	0,6	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0	0,0	
Övriga finansiella företag	80,0	76,6	3,3	0,0	0,0	0,0	0,1	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0	0,0	
Icke-finansiella företag	2 559,0	2 465,1	94,0	2,9	0,4	2,2	9,1	6,6	2,5	0,2	0,0	0,2	-	0,0	0,0	
Hushåll	19 192,9	18 994,3	198,6	2,8	0,3	1,4	11,2	7,4	3,8	0,1	0,0	0,1	-	0,0	0,0	
Total	394 052,7	383 383,5	8 161,2	1 107,5	71,2	941,7	-224,6	-76,8	-147,8	-322,9	-0,9	-321,7	-	296 265,8	668,1	

Tabell 5.22 Säkerheter som har erhållits genom övertagande av kontroll (enbart Wasa Kredit)

Mkr	2020-12-31		2019-12-31	
	Säkerheter som har erhållits genom övertagande av kontroll		Säkerheter som har erhållits genom övertagande av kontroll	
	Redovisat värde vid det första redovisningstillfället	Akkumulerade negativa förändringar	Redovisat värde vid det första redovisningstillfället	Akkumulerade negativa förändringar
Egendom, anläggningar och utrustning	-	-	--	-
Andra säkerheter än egendom anläggningar och utrustning	-	-	-	-
Bostadsfastigheter	-	-	-	-
Kommersiella fastigheter	-	-	-	-
Lös egendom	8	-	15	-
Aktier och skuldinstrument	-	-	-	-
Andra säkerheter än egendom anläggningar och utrustning	-	-	-	-
Total	8	-	15	-

5.6 MOTPARTSRISK FÖR DERIVAT

Motpartsrisk innebär risken att en motpart inte kan fullgöra sina åtaganden vilket kan leda till förluster. Styrelsen fastställer limit om maximalt exponeringsbelopp per motpart. För kapitalbehovsberäkningen för motpartsrisk avseende derivat används marknadsvärdesmetoden. Konsoliderad situation har endast swapmotparter med hög rating och där ISDA-avtal upprättats. ISDA-avtal är avtal som medger nettoredovisning av positiva och negativa derivat, vilket reducerar risken till nettoposition per motpart. Till ISDA-avtalen finns även tillhörande CSA-avtal. CSA-avtal innebär förpliktelser om leverans och mottagande av säkerheter vid marknadsförändringar. För den säkerställda verksamheten i Länsförsäkringar

Hypotek är dessa ensidiga och endast motparten ställer säkerheter. Inga CSA-avtal där Konsoliderad situation behöver ställa säkerheter vid nedgradering innehas. I Tabell 5.23 redovisas Konsoliderad situations derivatexponering. Exponeringen mot centrala motparter redovisas utan rating. Den 31 december 2020 utgörs exponeringen mot centrala motparter till fullo av exponering mot Nasdaq Clearing AB. Nasdaq Clearing AB saknar rating men är en väldigt stark motpart mot bakgrund av de starka lagregler som gäller för Nasdaq Clearing AB och andra s.k. centrala motparter. Nasdaq Clearing AB är en, av Finansinspektionen, EMIR-certifierad motpart och står under Finansinspektionens tillsyn.

Tabell 5.23 Derivat till verkligt värde

Mkr	2020-12-31					2019-12-31					
	Rating	Brutto	Nettningsvinst	Säkerheter	Nettoexponering	EAD	Brutto	Nettningsvinst	Säkerheter	Nettoexponering	EAD
AA-/Aa3		1 250	540	264	1 561	1 817	2 443	284	980	1 159	2 775
A+/A1		1 182	437	921	869	191	0	0	0	0	0
A/A2		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
a-/a3		1 536	108	1 448	197	1 443	3 543	119	3 216	177	1 741
BBB+/Baa1		0	0	0	0	0	1 404	64	1 293	36	394
n/a		1 447	378	1 478	725	946	834	285	932	0	636
Totalt		5 414	1 464	4 111	3 352	4 397	8 224	752	6 421	1 371	5 546

6 | Marknadsrisk

Med marknadsrisk avses risken för förluster som orsakas av ändringar i marknadspriser för tillgångar, skulder och finansiella instrument.

6.1 RISKAPTIT

Styrelsen fastställer riskaptiten för marknadsrisk. Konsoliderad situation har låg aptit för marknadsrisk, vilket innebär att dessa risker i rimlig utsträckning ska begränsas. Konsoliderad situation har inget handelslager.

6.2 RISKHANTERING

Målet med riskhanteringen är att minska den omedelbara inverkan som en oväntad förändring i marknaden kan få på Konsoliderad situation. Den dagliga hanteringen av marknadsrisk sker inom Treasuryenheten. Hanteringen sker inom satta limiter på ett kostnads-effektivt sätt. För mätning av marknadsrisk tillämpar Konsoliderad situation ett antal kompletterande riskmått samt stresstester.

Konsoliderad situations primära marknadsrisk är ränterisk. I första hand hålls ränterisken låg genom att den fasta utlåningen matchas med motsvarande upplåning. I andra hand reduceras ränterisken med hjälp av räntederivat.

6.2.1 Styrning

Det övergripande ramverket för den finansiella verksamheten fastställs av styrelsen i Riskpolicyn. Styrelsen fastställer vidare limiter för ränterisk, spreadrisk och valutarisk. Limiter fastställs även av varje bolags styrelse. Metoder för beräkning av marknadsrisk fastställs av Riskkommittén.

6.2.2 Ränterisk

Med ränterisk menas risken för förluster som orsakas av förändringar på räntemarknaden.

I Konsoliderad situation uppstår ränterisk primärt genom olika räntebindingstider för tillgångar och skulder men också för att säkerställa tillgång till en stor likviditetsreserv och upplåning i utländsk valuta.

Ränterisken beräknas som effekten av ett kraftigt momentant stressscenario. Kapitalbehovsberäkningen för ränterisk i Pelare 2 använder en Value-At-Risk-modell.

Tabell 6.1 visar nuvärdesförändringen av en höjning av marknadsräntorna med 100 baspunkter nedbruten per valuta. Analysen tar inte hänsyn till det egna kapital som Konsoliderad situation håller och beaktar inte möjligheterna att anpassa sig till förändrade räntenivåer. Ränterisken finns nästan uteslutande i svenska kronor och har förändrats till följd av naturliga fluktuationer vilka uppstår i och med olika räntebindningsdagar för tillgångar och skulder. Tabell 6.3 visar Konsoliderad situations räntebindingstider för tillgångar, skulder och derivat. Ej räntebärande tillgångar och skulder har exkluderats.

Tabell 6.1 Ränterisk per valuta

Mkr	2020-12-31	2019-12-31
SEK	-331,0	- 51,3
CHF	0,0	0,0
EUR	3,4	4,0
NOK	0,0	- 0,1
GBP	0,0	0,0
USD	0,0	0,0
Total	334,4	55,4

Räntenettorisken är risken för en negativ effekt på räntenettet och kan bl.a. orsakas av förändring av marknadsräntor eller företagets finansieringskostnad. Tabell 6.2 visar två scenarios och dess påverkan på räntenettet under kommande året.

Tabell 6.2 Räntenettorisken

Mkr	2020-12-31	2019-12-31
Parallellförskjutning upp 100 bp	181,1	168,2
Parallellförskjutning ner 50 bp	-98,9	- 83,8

Tabell 6.3 Räntebindingstider för tillgångar, skulder och derivat – Ränteexponering, nominella värden

2020-12-31, Mkr	Upp till 3 månader	3-12 månader	1-5 år	Över 5 år	Totalt
Utlåning	201 448,9	37 314,7	102 751,6	1 322,0	342 837,1
Obligationer mm	13 821,5	9 908,5	32 534,0	3 606,0	59 870,0
Summa	215 270,4	47 223,2	135 285,5	4 928,0	402 707,1
Inlåning	142 040,0	804,4	580,0	0,0	143 424,5
Emitterade värdepapper mm	36 125,8	18 248,7	144 971,1	36 722,4	236 068,0
Summa	178 165,8	19 053,1	145 551,2	36 722,4	379 492,5
Differens tillgångar och skulder	37 104,6	28 170,1	-10 265,7	-31 794,4	
Räntederivat, netto	-8 789,6	-27 773,8	6 723,2	31 806,4	
Nettoexponering	28 315,0	396,4	-3 542,5	12,0	

2019-12-31, Mkr	Upp till 3 månader	3-12 månader	1-5 år	Över 5 år	Totalt
Utlåning	211 453,3	18 572,6	86 144,2	1 389,3	317 559,5
Obligationer mm	9 391,4	14 555,9	28 867,3	682,0	53 496,6
Summa	220 844,7	33 128,6	115 011,5	2 071,3	371 056,1
Inlåning	123 799,0	1 435,4	510,3	0,0	125 744,7
Emitterade värdepapper mm	29 029,3	22 845,7	136 424,5	37 678,5	225 978,0
Summa	152 828,3	24 281,1	136 934,8	37 678,5	351 722,7
Differens tillgångar och skulder	68 016,3	8 847,5	-21 923,3	-35 607,1	
Räntederivat, netto	-47 165,6	-6 288,8	22 838,2	35 839,5	
Nettoexponering	20 850,8	2 558,6	914,9	232,3	

6.2.3 Spreadrisk

Med spreadrisk avses risken för förluster till följd av ändringar av spreadar mellan marknadsräntor.

I Konsoliderad situation uppstår kreditspreadrisk i likviditetsreserven och valutaspreadriskerna uppstår vid säkring av upplåning i utländsk valuta. Kreditspread- och valutabasisisspreadriskerna mäts med känslighetsmått för respektive spread. Kapitalbehovsberäkningen för spreadriskerna i Pelare 2 använder en Value-At-Risk-modell.

6.2.4 Valutarisk

Med valutarisk avses risken för förluster till följd av ändringar av valutakurser och beräknas som summan av absolutbeloppen av värdeförändringen per valuta.

Valutarisk uppstår i upplåningen i utländsk valuta, främst i valutorna EUR, CHF och NOK och mäts som effekten av en momentan förändring av valutakursen med +/- 10 procent. Risken hanteras vid varje upplåning genom att omvandla upplåningen till SEK genom swapkontrakt och det återstår då ingen signifikant valutarisk. Total valutarisk per 2020-12-31 uppgick till 0,0 (0,0) Mkr.

6.2.5 Uppföljning och rapportering

Samtliga marknadsriskerna mäts och kontrolleras dagligen. Risk Management följer upp styrelsens limiter dagligen. CRO rapporterar löpande till styrelsen både skriftligt och muntligt minst varje kvartal.

7 | Likviditetsrisk

Med likviditetsrisk avses risken för att betalningsåtaganden inte kan fullgöras på grund av brist på likvida medel eller att de kan fullgöras endast genom upplåning till avsevärt högre kostnad än normalt eller genom att tillgångar avyttras till kraftigt underpris.

7.1 RISKAPTIT

Konsoliderad situation har låg aptit avseende likviditetsrisk. Riskaptiten, likviditetsrisklimiten samt inriktning avseende hantering av likviditetsrisk fastställs av styrelsen.

7.2 RISKHANTERING

Likviditetsrisk minimeras och förebyggs genom prognostisering av framtida likviditetsbehov, god betalningsberedskap, funktionsåtskillnad samt god kontroll. Likviditetsrisken hanteras av Treasuryenheten som även ansvarar för att uppfylla de limiter avseende likviditetsrisk som fastställs av styrelsen. Målet för likviditetsriskhanteringen är att Konsoliderad situation vid var tid ska ha tillräckligt med likvida medel för att fullgöra sina åtaganden under såväl normala som stressade marknadsförhållanden.

Den övergripande strategin för hanteringen av likviditetsrisk bygger på en väl diversifierad upplåning vad gäller investerarbas, instrument, valuta och löptid samt en betryggande stor likviditetsreserv. Den operativa likviditetsriskhanteringen utgår från Bankkoncernen men beaktar Länsförsäkringar AB avseende LCR, NSFR och ALMM, med krav att verksamheten vid var tid skall kunna leva upp till sina åtaganden avseende likviditet och finansiering.

7.2.1 Styrning

Konsoliderad situation har en styrning som baseras på limiter, styrdokument samt uppsatta affärsmål. Det centrala måttet i styrningen av likviditetsrisk utgörs av Bankkoncernens "överlevnadsperiod", vilket innebär den tidsperiod som Bankkoncernen klarar sina åtaganden utan tillgång till ny finansiering. Likviditetslimiten

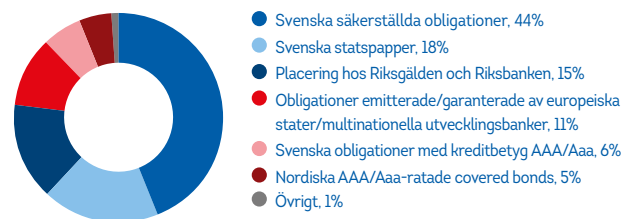
för överlevnadsperioden är satt till 12 månader. Planer för att hantera störningar som påverkar likviditeten i Bankkoncernen finns och uppdateras årligen. En beredskapsgrupp är utsedd och handlingsplaner är upprättade och fastställda i ALCO. Figur 7.1 illustrerar Bankkoncernens överlevnadsperiod per 2020-12-31. Från grafen kan utläsas att kontrakterade åtaganden kan mötas i 27 (32) månader enbart genom utnyttjande av likviditetsreserven.

Likviditetsreserv

Bankkoncernens likviditetsreserv består av värdepapper med mycket hög likviditet och kreditkvalitet samt placeringar hos Riksbanken eller Riksgälden. Huvuddelen av värdepappersinnehaven är belåningsbara hos Riksbanken, och i förekommande fall i ECB eller Federal Reserve, och kan snabbt omsättas till likvida medel. Treasuryenheten följer upp och hanterar likviditetsreserven på daglig basis samt ansvarar för att storleken på reserven uppfyller de limiter som fastställs av styrelsen.

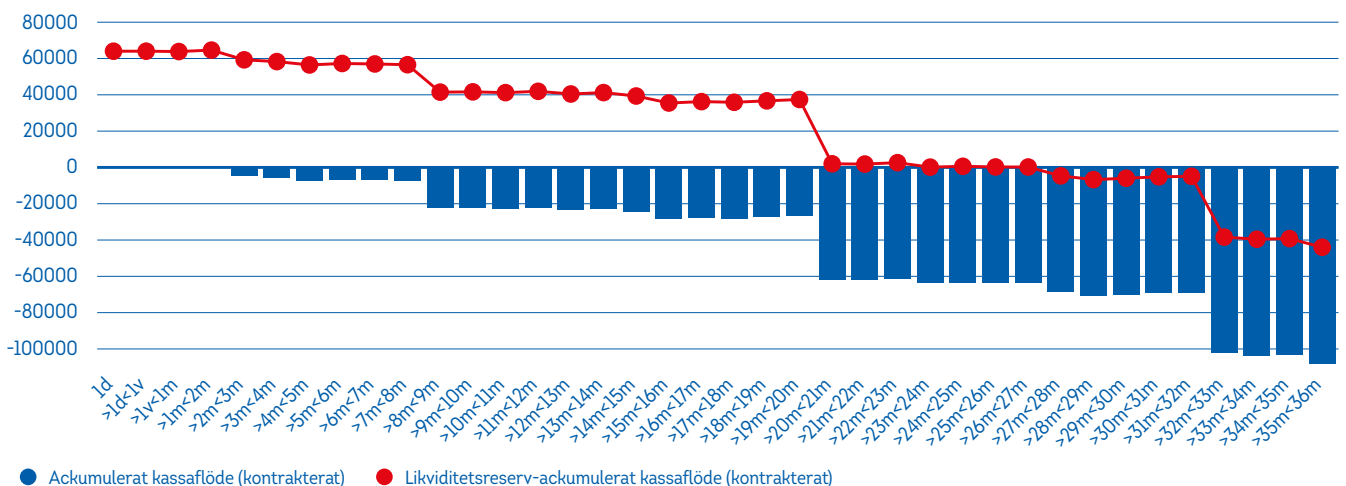
Per den 31 december 2020 uppgick likviditetsreserven till 64,0 (60,4) Mdkr och bestod till 44 (48) procent av svenska säkerställda obligationer. För en nedbrytning av likviditetsreserven se figur 7.2.

Figur 7.2
Likviditetsreserv*



Likviditetsreserven är placerad i värdepapper med hög kreditkvalitet.
*Består till 99% av AAA-ratade obligationer

Figur 7.1 Överlevnadsperiod, per 2020-12-31

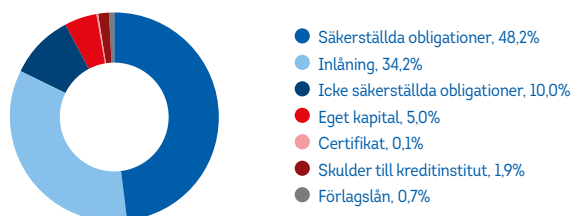


Finansiering

Styrelsen beslutar årligen om en finansieringsplan som anger upplåningsbehov och planerad likviditet för Bankkoncernen. Finansieringsplanen innehåller nyckeltal och mål för uppfyllande av den fastställda inriktningen. Utfallet följs upp, i förhållande till planen, vid varje ALCO och styrelsemöte och eventuella uppdateringar av planen sker vid behov.

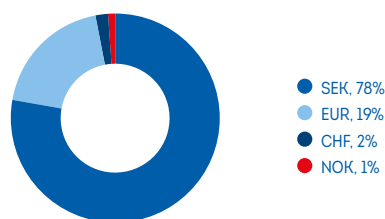
Upplåningen sker på ett sätt som skapar en sund förfallostruktur utan förfallokoncentrationer samt har en bred diversifiering av investerare och marknader. Bankkoncernen strävar även efter att regelbundet emittera för att skapa förtroende på de internationella kapitalmarknaderna. Eftersom majoriteten av Bankkoncernens utlåning utgörs av svenska bolån sker upplåningen primärt med säkerställda obligationer, men även senior skuld och korta certifikatprogram används. Avseende programupplåningen sker den främst på den svenska marknaden och i svenska kronor. Övrig upplåning sker främst i valutorna SEK, EUR, CHF och NOK. För nedbrytning av Bankkoncernens finansiering samt förfallostruktur se figur 7.3, 7.4 och 7.5

Figur 7.3
Finansieringskällor



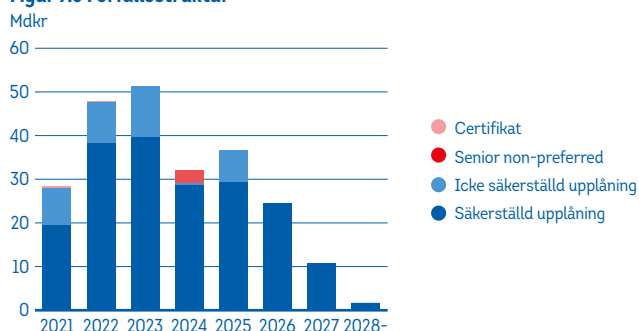
Den största finansieringskällan i koncernen är säkerställda obligationer som uppgår till 50 procent.

Figur 7.4
Valutafördelad upplåning



Programupplåning sker främst på den svenska marknaden och i svenska kronor.

Figur 7.5 Förfallostruktur



Bankkoncernen ska i upplåningsverksamheten agera förutsägbart och aktivt på marknaden och eftersträva så god likviditet som möjligt i utestående skuld för att uppnå en sund diversifiering och upprätthålla investerarnas intresse och kreditlimiter. Möten med svenska såväl som internationella investerare sker löpande för att säkerställa att dessa har en korrekt bild av Konsoliderad situations verksamhet, låga riskprofil och goda riskhantering.

Länsförsäkringar Banks kreditbetyg från Moody's och S&P har under 2019 legat oförändrat på A1/Stable respektive A/Stable. Stabiliteten i Länsförsäkringar Banks kreditbetyg hos ratinginstituten har varit positivt för möjligheten att finansiera sig till låga kostnader på kapitalmarknaden. Länsförsäkringar Hypoteks säkerställda obligationer har dessutom högsta kreditbetyg från både Moody's och Standard & Poor's.

7.2.2 Riskmätning

Likviditetsrisken kvantifieras genom dagliga likviditetsprognoser baserade på samtliga kontraherade kassaflöden och förväntade affärsvolymerna avseende in- och utlåning. Likviditetsportföljen stresstestas regelbundet i, för Bankkoncernen, mycket ofördelaktiga scenarier. Två stresstest belyser hur länge de likvida medlen räcker givet att upplåningsmarknaden är helt stängd och

- Affärstillväxten är noll (överlevnadsperioden).
- Affärstillväxten modelleras enligt affärsplan samt att inlåningen minskar markant.

Vidare stressas säkerhetsmassan i olika scenarier där huspriserna antas falla mellan 5 och 30 procent.

För att få en heltäckande bild av likviditetsrisken kompletteras likviditetslimiten med ett antal strukturella och kvantitativa riskmått anpassade till Konsoliderad situations riskprofil. Dessa omfattar bland annat ett minsta krav på outnyttjat utrymme i säkerhetsmassan, för emission av säkerställda obligationer.

Konsoliderad situations likviditetstäckningskvot, definierad enligt EU-kommissionens delegerade akt (LCR DA) uppgick per den 31 december 2020 till 263 (295) procent på total nivå och 1 161 (2 691) procent i euro. Se Tabell 7.1 och 7.2 för mer information om likviditetsbuffert och LCR.

Stabil nettofinansieringskvot (NSFR) för Konsoliderad situation uppgick per den 31 december 2020 till 129 (131) procent. I Tabell 7.3 presenteras en nedbrytning av NSFR.

7.2.3 Uppföljning och rapportering

Likviditetsrisken mäts, kontrolleras och rapporteras på daglig basis. Utfallet mot styrelsens fastställda riktlinjer och strategi följs upp vid varje ALCO och styrelsemöte. Avvikelser av väsentlig karaktär rapporteras omgående till styrelsen, enligt av styrelsen fastställda riktlinjer.

Tabell 7.1 Likviditetsbuffert

Mkr	2020-12-31	2019-12-31	Förändring
Nivå 1	52 355	57 127	-4 772
<i>varau centralbank</i>	4 962	13 614	-8 652
<i>varau stat, MDB, mm.</i>	17 442	14 367	3 075
<i>varau säkerställda obligationer</i>	29 951	29 145	805
Nivå 2	605	1 517	-912
Övriga värdepapper	1 067	1 664	-597
Övrigt	9 993	141	9 852
Likviditetsreserv	64 020	60 449	3 570
Avdrag depos, mm	-9 993	-141	-9 852
Övriga värdepapper	-1 067	-1 664	597
Säkringsjustering	-117	-233	116
Marknadsvärdesavdrag	-2 177	-2 264	87
Likviditetsbuffert	50 666	56 147	-5 481

Tabell 7.2 Likviditetstäckningskvot (LCR)

Mkr	2020-12-31	2019-12-31	Förändring
Inlåning	17 409	14 815	2 594
<i>varau hushållsinlåning</i>	6 563	5 588	975
<i>varau övrig inlåning</i>	10 846	9 228	1 618
Förfall	0	545	-545
Offbalance/Tillväxt	1 315	1 142	174
Derivat/CSA	3 857	2 424	1 433
Inflöden och annat	-3 332	104	-3 437
Nettoutflöde	19 249	19 031	219
Likviditetsbuffert	50 666	56 147	-5 481
Likviditetstäckningskvot (LCR)	263%	295%	-32 pe

Tabell 7.3 Stabil nettofinansieringskvot (NSFR)

Mkr	2020-12-31	2019-12-31	Förändring
Stabilt finansieringsbehov (RSF)	278 786	254 419	24 366
<i>varau likvida tillgångar</i>	6 828	4 398	2 430
<i>varau övriga säkerheter</i>	5 164	5 611	-447
<i>varau utlåning</i>	259 878	237 311	22 567
<i>varau derivat</i>	733	1 287	-553
<i>varau andra tillgångar</i>	4 922	4 723	199
<i>varau offbalance</i>	1 261	1 090	170
Tillgänglig stabil finansiering (ASF)	361 005	332 428	28 577
<i>varau kapitalbasposter</i>	24 519	20 252	4 267
<i>varau hushållsinlåning</i>	109 111	96 168	12 943
<i>varau andra icke-finansiella motparter (utom centralbanker)</i>	6 012	5 248	764
<i>varau finansiella motparter och centralbanker</i>	217 181	207 134	10 047
<i>varau andra skulder</i>	4 183	3 626	557
Stabil nettofinansieringskvot (NSFR)	129%	131%	-117 bp

7.2.4 Intecknade tillgångar

Intecknade tillgångar är den andel av bolagets tillgångar som på något sätt är ianspråktagna. Att en tillgång är intecknad innebär restriktioner för tillgångens användningsområden eftersom den ska fungera som en säkerhet vars tillgänglighet måste kunna säkerställas i alla lägen. Konsoliderad situations huvudsakliga affärsområde är bolån och för att möjliggöra marknadsfinansiering via säkerställda obligationer har Konsoliderad situation en stor andel intecknade tillgångar som utgör säkerhetsmassan i Länsförsäkringar Hypotek. Se Tabell 7.4 och 7.5 för ytterligare information.

Tabell 7.4 Intecknade tillgångar

2020-12-31, Mkr	Redovisat värde av intecknade tillgångar	Verkligt värde av intecknade tillgångar	Redovisat värde av ej intecknade tillgångar	Verkligt värde av ej intecknade tillgångar
Konsoliderad situations tillgångar	217 922		205 660	
Aktier och andelar			102	102
Obligationer och övriga räntebärande instrument	4 694	4 646	56 850	53 925
Övriga tillgångar	213 228		148 709	

2019-12-31, Mkr	Redovisat värde av intecknade tillgångar	Verkligt värde av intecknade tillgångar	Redovisat värde av ej intecknade tillgångar	Verkligt värde av ej intecknade tillgångar
Konsoliderad situations tillgångar	212 112		182 186	
Aktier och andelar	0	0	106	106
Obligationer och övriga räntebärande instrument	2 155	2 119	52 961	50 453
Övriga tillgångar	209 957		128 957	

Tabell 7.5 Intecknade säkerheter

2020-12-31, Mkr	Verkligt värde av intecknade säkerheter för erhållna eller egna emitterade obligationer	Verkligt värde av erhållna säkerheter eller emitterade egna obligationer
Konsoliderad situations erhållna säkerheter	-	-
Obligationer och övriga räntebärande instrument	-	-

2019-12-31, Mkr	Verkligt värde av intecknade säkerheter för erhållna eller egna emitterade obligationer	Verkligt värde av erhållna säkerheter eller emitterade egna obligationer
Konsoliderad situations erhållna säkerheter	-	-
Obligationer och övriga räntebärande instrument	-	-

8 | Operativ risk

Operativ risk definieras som risk för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller fallerande interna processer, mänskliga fel, felaktiga system och externa händelser inbegripet legala och compliance-risker.

8.1 RISKAPTIT

Riskaptit för operativ risk fastställs av styrelsen. Konsoliderad situation har en låg aptit för operativa risker vilket innebär att dessa risker i största möjliga mån ska begränsas.

8.2 RISKHANTERING

Operativ risk omfattar hela bankverksamheten. Alla anställda ansvarar för en aktiv hantering av operativa risker inom respektive verksamhetsområde. Det är den avdelning som tar risken som äger risken. Detta innebär att den dagliga hanteringen av operativa risker främst sker i affärsverksamheten. Minimering av riskerna sker genom aktivt förebyggande arbete och med en medvetenhet om operativa risker i varje beslutssituation. Därtill finns en strukturerad uppföljning avseende de operativa riskernas utveckling.

8.2.1 Riskbedömning

Kategorisering av operativ risk sker huvudsakligen till någon av de riskkategorier som beskrivs i Tabell 8.1, och som utgör de huvudsakliga operativa riskkategorierna som konsoliderad situation är exponerad mot.

Tabell 8.1 Konsoliderad situations operativa riskkategorier

Produkt- och processrisker	Avser risken för förluster till följd av att fastställda arbetsprocesser inte fungerar, inte är kända eller är icke-ändamålsenliga.
Personrisker	Avser risken för förluster till följd av otydlighet i ansvarsområde, otillräcklig kompetens i förhållande till arbetsuppgift eller att det inte finns tillräckligt med personal i förhållande till arbetsuppgifterna.
Legala risker	Avser risken för att bolaget inte säkerställer och följer upp att lagar, förordningar eller andra relevanta regleringar samt rekommendationer följs, att ingångna avtal eller andra rättshandlingar är korrekta och giltiga, arkiverar avtal och andra rättshandlingar eller hanterar och följer upp rättsliga processer.
Compliancerisker	Avser risken för att bolaget inte säkerställer och följer upp att lagar, förordningar, allmänna råd från FI och europeiska myndigheter eller andra relevanta regleringar och rekommendationer för tillståndspliktig verksamhet samt inte efterlever interna regler inom detta område och därigenom utsätts för risken att drabbas av sanktioner eller andra påpekanden från myndigheter.
IT-risker	Avser risken för att IT-system inte är tillgängliga i beslutad omfattning eller inte är tillräckligt säkra. IT-risken inkluderar tillgänglighets- och kontinuitetsrisk, IT-säkerhetsrisk, IT-förändringsrisk, dataintegritetsrisk samt IT-utläggningsrisk. Cyberrisk, som definieras som risker vid användning eller överföring av digital data, inkluderas i merparten av ovanstående risker.
Säkerhetsrisker	Avser risken för förluster till följd av att bolaget utsätts för externa brott eller interna oegentligheter. Inbegriper även risken för skada på fysiska tillgångar inom Bankkoncernen.
Modellrisker	Avser risken för förluster till följd av beslut som huvudsakligen baserats på resultat av modeller, på grund av fel i framtagning, genomförande eller användning av modeller.

8.2.2 Riskhanteringsprocessen

Processen för att hantera operativ risk består av delarna: identifiering, bedömning, uppföljning och rapportering av risker. Nedan beskriver de huvudsakliga momenten:

Riskutvärdering och uppföljning av kontroller för bedömning av operativa risker

Riskutvärderingen är ett av de verktyg som används för att identifiera operativa risker som kan påverka verksamheten samt för att planera riskbegränsande aktiviteter och kontroller som verksamheten har infört i affärprocesser och verkar efter. De analyser som genomförs ingår i verksamhetens totala riskbedömning.

Bedömning av identifierade operativa risker bygger på en modell som tillämpas genomgående i verksamheten. Varje identifierad risk bedöms utifrån följande grunder:

- Sannolikhet – förväntat antal riskutfall per år
- Konsekvens – förväntad kostnad vid varje tillfälle när risker väl faller ut. I bedömningen av konsekvensen tas i beaktande:
 - Kostnader – direkta och indirekta
 - Kundpåverkan – direkt kundpåverkan, kundklagomål och ryktesrisk
 - Compliancerisker – risk för regelefterlevnadsrisker
 - Annat/Övrigt – framförallt processrelaterade risker eller annan påverkan på verksamheten

Summan utgör ett riskvärde för den operativa risken. Varje chef ansvarar för att identifiera, bedöma, följa upp och hantera operativa risker inom sitt ansvarsområde. Processägare ansvarar för att dokumentera processen och dess kontroller samt att identifiera, värdera, hantera och följa upp operativa risker för processen inklusive dess produkter och tjänster. Riskmetoderna ska regelbundet utvärderas i syfte att minimera risken för att metoderna i sig ger upphov till betydande felbedömningar av den operativa risken.

Riskindikatorer

Användandet av riskindikatorer syftar till att skapa förutsättning för en bättre inblick i Konsoliderad situations riskprofil och vilka risker som ökar respektive minskar vid tillfället och över tid. Konsoliderad situation har fastställt ett antal riskindikatorer, anpassade efter Konsoliderad situations verksamhet. Konsoliderad situation arbetar kontinuerligt med att revidera riskindikatorerna som uppdateras årligen.

Godkännandeprocess

Konsoliderad situation har en process för godkännande av nya eller väsentligt förändrade produkter, tjänster, marknader, processer, IT-system samt vid större förändringar i verksamhet och organisation eller vid exceptionella transaktioner. Syftet med godkännandeprocessen är att uppnå en effektiv och ändamålsenlig hantering av risker som kan uppstå i samband med förändringsarbete, påverkan på kapital, att produkter och förändringar som godkänns är förenliga med riskstrategi och riskaptit samt att kundnytta uppnås. Såsom för alla operativa risker tillämpas den fastställda riskmodellen för bedömning av varje enskild risk. Risk Management och Compliance ingår som två av intressenterna vid genomförande av godkännandeprocessen.

Incidentrapportering

Incidenter som sker i Konsoliderad situations löpande verksamhet ska rapporteras genom ett incidentrapporteringssystem, vilket samtliga anställda har tillgång till. Incidenter ska så långt som möjligt rapporteras och hanteras inom det verksamhetsområde eller den process där risken uppstår. Ansvar för att incidenter analyseras och att åtgärder vidtas faller på processens eller verksamhetens chef.

Risk Management följer löpande upp de incidenter som rapporteras i verksamheten. Rapporterade incidenter kategoriseras utifrån ett gemensamt riskträd (risktaxonomi).

Kontinuitetshantering

Kontinuitetshantering innebär åtgärder som ska vidtas för att hantera allvarliga och omfattande avbrott, störningar eller kriser och för att verksamheten ska upprätthållas vid sådana tillfällen samt vilka prioriteringar och rutiner verksamheten har vid återgång till normal verksamhet efter ett avbrott eller en större verksamhetsstörning. Planer för beredskap, kontinuitet och återställning finns framtagna i verksamheten för att stödja medarbetare och chefer vid en krissituation och i det fall en allvarlig händelse skulle inträffa. Krisövningar genomförs minst årligen för att säkerställa att planerna är ändamålsenliga.

8.2.3 Uppföljning och rapportering

Risk Management följer löpande Konsoliderad situations operativa riskutveckling. Därutöver sker kvartalsvis en aggregerad operativ riskrapportering till styrelsen och berörda kommittéer.

9 | Ersättningspolitik

Information om bolagets ersättningspolicy finns tillgänglig på hemsidan, adress:

[☞ lansforsakringar.se/stockholm/foretag/om-oss/om-lansforsakringsgruppen/lansforsakringar-ab/ersattningsstruktur/](https://lansforsakringar.se/stockholm/foretag/om-oss/om-lansforsakringsgruppen/lansforsakringar-ab/ersattningsstruktur/)

