

An aerial photograph of a narrow, winding asphalt road cutting through a dense, dark green forest. A small, dark-colored car is visible on the road, positioned in the lower-middle section of the frame. The road curves gently to the right at the top of the image. The surrounding forest is thick and lush, with varying shades of green and brown, suggesting a natural, undisturbed environment.

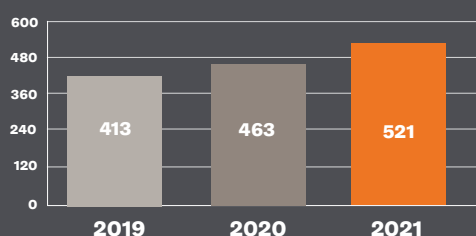
DELÅRSRAPPORT 1 JANUARI - 30 SEPTEMBER
2021

VOLVOFINANS BANK

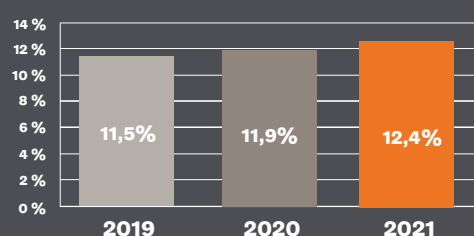
SAMMANFATTNING

JANUARI - SEPTEMBER 2021

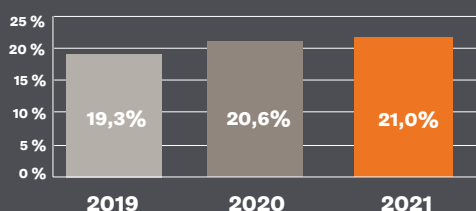
Rörelseresultat, mnkr



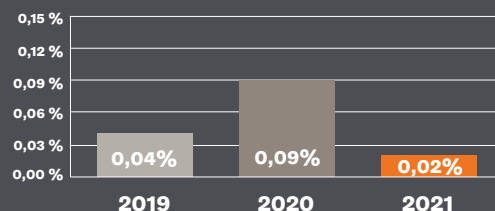
Räntabilitet på eget kapital



Kärnprimärkapitalrelation



Kreditförluster/utlåning





INLEDNING OCH FINANSIELLA RAPPORTER

JAN–SEP 2021 I SAMMANDRAG

Rörelseresultat:
521 mnkr (463)

Räntabilitet på eget kapital:
12,4 % (11,9)

Utlåning per 30 september:
38,8 mdkr (37,3)

Kreditförluster:
2,5 mnkr (32,4)

Kärnprimärkapitalrelation:
21,0 % (20,6)

K/I-tal:
0,43 (0,42)

Volvofinans Bank ökar resultatet för perioden januari – september till 521 mnkr. Resultatet överstiger föregående år med 58 mnkr eller 13 % och är det bästa i bankens 62-åriga historia. Resultatförbättringen förklaras som tidigare under året främst av högre avyttringsintäkter vid operationella leasar, där överskottet är 81 mnkr högre än under samma period 2020. Konstaterade kreditförluster är på en alltså låg nivå, 11,9 mnkr (13,5) och härrör främst från kontokortsaffären i CarPay. Totala kreditförluster uppgår till låga 2,5 mnkr efter återföringar av tidigare gjorda nedskrivningar för förväntade kreditförluster.

Total utlåning minskar något under tredje kvartalet men är per 30 september 1,5 mdkr högre än vid samma tidpunkt föregående år. Bristen på sk halvledare och andra insatsvaror i bilproduktionen resulterar i leveransförseningar och problem för alla biltillverkare, inklusive Volvo, Renault och Polestar. Detta visar sig i nybilsregistreringar och i bankens utlåningsbalanser, men Bil Swedens prognos för helåret är numera 300 000 levererade personbilar. Andelen laddbara bilar av nyregistreringarna uppgick till 54 procent i september (jan-sep 42 %), varav 33 procent (jan-sep 16 %) av registreringarna var elbilar. Ökningen av laddbara fordon sker nu primärt hos privatkunder mycket drivet av attraktiva produktlanseringar. Dämpningen av laddbara bilar hos företagskunderna har däremot uppkommit, som förväntat, på grund av de förändrade förmånsreglerna som trädde i kraft den 1 juli i år, samt osäkerheten kring de regler som gäller framåt.

Resultatmässigt fortsätter affärsområdet Fleet att gynnas av höga begagnatpriser vid bilavyttringen. De senaste årens framgångsrika försäljning har också stadigt ökat och skapat lönsamma volymer till Fleet. Affärsområdets resultat, 256 mnkr, är ca 100 mnkr högre än för 9-månadersperioden förra året. Cars presenterar ett resultat på 240 mnkr, vilket är en sänkning med ca 15 % p g a minskade nybilsvolymer. Slutligen går Trucks sidledes med sina 24,6 mnkr. Alla tre affärsområden går dock fortsatt bättre än planerade volymer och resultat som var målsatta inför året.

Volvo Cars börsnotering har i dagarna genomförts. Att vår hälftenägare kommer ha ett mer spritt ägande över börsen är mycket positivt för bolaget men också för banken. Utifrån en redan stark ägarduo, får vi en än mer finansiellt stark ägare, med tillgång till aktiemarknaden. Vad gäller Volvohandlarna ser de ut att även i år gå mot ett resultat på rekordnivå, vilket innebär ett samlat resultat omkring 1,8 mdkr.

Det har under de senaste åren skett stora förändringar i bilindustrin och utvecklingen kommer fortsatt att öka i takt. Med ett rekordresultat i ryggen fortsätter banken att investera tungt för att göra skillnad i framtidens mobilitetsmarknad. Vi ser en stor potential, som nischad affärsbank, att tillhandha skräddarsydda

hållbara lösningar genom flexibla verktygslådor. Dessa koncept syftar till att ge våra kunder och partners nya smarta betalningsalternativ som sänker deras kostnader, ökar deras intäkter och hjälper dem att göra klimatsmarta val. Även om bankens strategier och handlingsplaner utarbetas och revideras ständigt av våra dedikerade medarbetare så är huvudinriktningen i visionen glasklar. Att med CarPay som konceptbärare ta positionen som "The Mobility Bank" inom bank- och bilindustrin.

Conny Bergström

Verkställande direktör
Volvofinans Bank AB

Informationen är sådan som Volvofinans Bank AB (publ), org.nr 556069-0967, skall offentliggöra enligt lag (SFS 2007:528) om värdepappersmarknaden. Denna rapport lämnades för offentliggörande den 5 november 2021.



”Med ett rekordresultat i ryggen fortsätter banken att investera tungt för att göra skillnad i framtidens mobilitetsmarknad”

Finansiella rapporter

Ägarförhållande/Verksamhet

Bolaget startades 1959 och ägs till 50 % av de svenska Volvohandlarna via sitt förvaltningsbolag, AB Volverkinvest, och till 50 % av Volvo Personvagnar AB.

Volvofinans Banks huvuduppgift är att genom produkt- och säljfinansiering, med god lönsamhet, aktivt stödja försäljningen av de produkter som marknadsförs i Volvohandeln på den svenska marknaden.

Volvofinans Bank AB är moderbolag i en koncern med vilande dotterbolag. Med stöd av ÅRKL 7 kap 6a§, upprättar Volvofinans Bank inte någon koncernredovisning, eftersom verksamheten i dotterbolagen är av ringa betydelse.

Utveckling volymer/utlåning

Utlåningsvolymen uppgår till 38,8 mdkr mot 37,3 mdkr föregående år. Trucks andel av utlåningen uppgår till 4,3 mdkr (3,2) vilket motsvarar 11 % (9) av total utlåning. Fleets andel av utlåningen är 8,9 mdkr (8,0) eller 23 % (21) och Volvokortets andel utgör 4 % (4) eller 1,8 mdkr (1,6). Resterande del, 23,8 mdkr (24,5) avser finansiering av personbilar inom Cars, vilket motsvarar 61 % (66) av utlåningen.

I Not 3 redovisas rörelseintäkter, rörelseresultat, antal avtal samt utlåningsvolym för Volvofinans Banks rörelsegränar.

Utveckling av resultat och ställning

Resultat

Bankens resultat efter kreditförluster uppgår till 521,1 mdkr (462,6), vilket är 58,5 mdkr eller 13 % högre än föregående år. Marknaden för begagnade bilar är fortsatt stark vilket avspeglar sig i bankens avyttringsresultat vid försäljning av återlämnade bilar avseende operationella leasingavtal. Överskott vid försäljning av dessa bilar är ackumulerat 80,8 mdkr högre än föregående år. Under året har banken gjort återföringar av tidigare gjorda nedskrivningar för förväntade kreditförluster (ECL) om totalt 9,4 mdkr, vilket kan hänföras till lägre prognostiserad arbetslöshetsnivå i bankens framåtblickande nedskrivningsmodell. Motsvarande period 2020, i samband med coronabrottet, gjorde banken nedskrivningar för förväntade kreditförluster (ECL) om 18,8 mdkr. Banken har hittills under 2021 gjort nedskrivningar om totalt 19,5 mdkr (föregående år 14,2 i återföring) avseende restvärdesrisk.

Kreditrisk och kreditförluster

Kreditrisken för Volvofinans Bank är mycket låg, eftersom respektive Volvohandlare genom regressavtal står för majoriteten av kreditrisken.

Bankens fallerade fordringar består av fordringar förfallna med mer än 90 dagar eller fordringar fallerade av annat skäl. Volvofinans Banks fallerade fordringar avseende kontokort uppgår till 4,9 mdkr (6,2) och för lån- och leasingutlåningen 205,1 mdkr (285,3) varav 203,1 mdkr (275,9) täcks av regress. Krediter med anståndsåtgärder uppgår till 73,5 mdkr (161,8).

Konstaterade kreditförluster, 11,9 mdkr (13,5), avser främst kontokortsverksamheten. Förväntade kreditförluster beräknas utifrån en framåtblickande nedskrivningsmodell, där beräkningen tar hänsyn till både makroekonomiska data samt demografiska variabler och beteendevariabler. Under året har dessa prognosvariabler genererat upplösning för förväntade kreditförluster med 9,4 mdkr. Total reserv för förväntade kreditförluster uppgår därmed till 29,0 mdkr. På grund av återföringar av tidigare gjorda nedskrivningar för förväntade kreditförluster uppgår därmed totala kreditförluster till 2,5 mdkr, se Not 8.

Restvärdesrisk

Restvärdesrisk finns i operationella leasingavtal och motsvarar risken att nuvärdet av återstående hyror plus nuvärdet av det förväntade restvärdet är lägre än bokfört värde och att banken därmed vidkänns en förlust. Per 2021-09-30 har banken gjort nedskrivningar om 99,8 mdkr (42,2), beroende på restvärdesrisk, vilket redovisas bland av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar. Under 2020 var marknadspriserna på begagnade bilar mycket volatila, vilket avseglades i bankens nedskrivningsprövning av bilar som används i operationell leasing. Under kvartal ett 2020 gjorde banken nedskrivningar med 12,6 mdkr till följd av lägre förväntade restvärden på begagnade bilar på grund av covid-19-utbrottet. Därefter återhämtade sig marknadspriserna på begagnade bilar till historiskt höga nivåer. Andravägen av covid-19 under hösten 2020 ökade osäkerheten i ekonomin samtidigt som påbörjade vaccineringsprogram till viss del reducerade denna. Med den osäkerhet som var ökade banken nedskrivningarna av operationella leasingtillgångar under kvartal fyra och ackumulerade nedskrivningar under året uppgick därmed till 23,9 mdkr. Banken har under 2021 gjort nedskrivningar om totalt 19,5 mdkr avseende restvärdesrisk, vilket främst förklaras av bankens ökade restvärdespositioner inom operationella leasingavtal. Per 2021-09-30 uppgår bankens restvärdespositioner på operationella leasingtillgångar till 4,7 mdkr (3,6).

Upplåning och likviditet

Inlåningen till bankens sparkonto ökade med 63 mdkr under tredje kvartalet och totalt saldo på sparkonton uppgick till 20,1 mdkr (20,6) vid kvartalsskiftet. Total inlåning, inklusive tillgodohavanden på Volvokortet samt inlåning från Volvoåterförsäljare, summeras till 22,2 mdkr (22,4) och utgjorde 61 % (62) av bankens finansiering.

Bankens MTN-program ger möjlighet att emittera obligationer i valutorna SEK, NOK och EUR, även gröna obligationer kan emitteras. Under programmet har emissioner till ett värde av 3,0 mdkr gjorts under året och egna obligationer till ett nominellt belopp om 0,6 mdkr har återköpts. Gröna obligationer utgör 0,6 mdkr av emitterad volym. Under tredje kvartalet har ingen obligationsfinansiering genomförts. Volvofinans Banks utestående finansiering via bankens marknadslåneprogram, MTN och certifikat, uppgick till nominellt 12,9 mdkr (12,1) varav gröna obligationer utgjorde 2,8 mdkr.

Utöver marknadsupplåning och inlåning finansierar banken även sin verksamhet med bankkrediter, vilka uppgår till 1,1 mdkr (1,3). Andelen finansiering med kvarvarande löptid överstigande ett år, via marknadslåneprogram och banker, var 75 % (68).

Upplåning med kvarvarande löptid understigande ett år samt del av inlåningen, skall vid var tid täckas upp av likviditetsreserven och outnyttjade lånefaciliteter. Den totala likviditetsreserven uppgick vid kvartalsskiftet till 5,5 mdkr (5,8). Värdepappersinnehavet utgjorde 3,2 mdkr, 59 %, och obunden inlåning i andra banker uppgick till 2,3 mdkr, 41 %. Storleken på Volvofinans Banks likviditetsreserv skall alltid vara lägst 10 % i förhållande till utlåningsvolymen. Per 2021-09-30 var den totala utlåningen 38,8 mdkr vilket innebär att likviditetsreservens storlek motsvarade 14 % (16). Utöver likviditetsreserven uppgick tillgängliga och outnyttjade lånefaciliteter till 4,3 mdkr (4,8).

Volvofinans Banks likviditetstäckningsgrad (LCR), enligt artikel 415 i CRR (EU:s kapitalkravsförordning), uppgick vid utgången av det tredje kvartalet till 217 % (208) och stabil nettofinansieringskvot (NSFR), enligt CRR2, till 117 %.

Kapitaltäckning

Volvofinans Bank beräknar merparten av kreditrisken enligt intern riskklassificeringsmetod (IRK), resterande del beräknas enligt schablonmetod. Kärnpriärkapitalrelationen uppgick till 21,0 % (20,6) per 2021-09-30 och internt bedömt kapitalbehov till 12,4 % (12,6) och beräknas med utgångspunkt i de metoder och modeller som använts för att beräkna kapitalkravet inom ramen för Pelare 1. Utöver detta tillkommer kapitalbehov för kontracyklisk kapitalbuffert och kapitalkonserveringsbuffert. Kapitalkonserveringsbufferten på 2,5 procent av REA uppgick till 548 mnkr (513). Det kontracykliska buffertvärdet sänktes till 0,0 procent fr o m 2020-03-16 i förebyggande syfte med anledning av covid-19. Bruttosoliditetsgraden uppgick till 10,5 % (9,7) per 2021-09-30.

Finansinspektionen har i juni godkänt det nettningsavtal för motpartsrisk i derivatavtal som banken angivit i sin ansökan i enlighet med artikel 296 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 av den 26 juni 2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag och om ändring av förordning (EU) nr 648/2012.

Upplysningar lämnas i enlighet med FFFS 2014:12, FFFS 2010:7, FFFS 2014:21 för offentliggörande.

Inom ramen för Finansinspektionens översyn- och utvärderingsprocess kan myndigheteten besluta om ett specifikt kapitalbaskrav och krav på bruttosoliditet. Banken har ännu inte erhållit bedömning från Finansinspektionen av den specifika Pelare 2-vägledningen.

Annan väsentlig information

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Bankens verksamhet är löpande utsatt för ett antal finansiella risker.

Likviditetsrisk är risken för att Volvofinans Banks betalningsåtaganden vid förfall inte kan infrias utan att kostnaden för betalningsmedel ökar avsevärt, eller i ett värsta scenario, inte kan infrias alls. För att hantera likviditetsstörningar har Volvofinans Bank dels en likviditetsreserv, dels kontrakterade lånefaciliteter som på kort tid kan utnyttjas.

Ränterisk är den nuvarande och framtida risken att räntenettet går ner på grund av en ogynnsam förändring i räntan. Den dominerande delen av bankens utlåning samt all upplåning följer den korta marknadsräntan vilket medför en begränsad ränterisk.

Valutarisk uppstår på grund av ogynnsam förändring av valutakursrörelser. All Volvofinans Banks utlåning görs i svenska kronor. I de fall upplåning sker i utländsk valuta kurssäkras denna, vilket medför att banken inte är exponerad för några valutakursrörelser.

Covid-19

Under åren 2020/2021 har covid-19 gjort globalt avtryck både humanitärt och ekonomiskt. För Volvofinans del har bankens resultat- och balansräkning påverkats avseende förväntade kreditförluster (ECL). Makroekonomiska prognosparametrar såsom arbetslöshet var starkt bidragande till varför bankens nedskrivningar för förväntade kreditförluster (ECL) ökade under 2020. Under 2021 har prognostiserad arbetslöshetsnivå sjunkit vilket bidragit till att banken gjort återföringar av förväntade kreditförluster.

Rating

Volvofinans Bank har internationellt kreditbetyg från Moody's Investors Service enligt nedan:

- Kortfristig finansiering:	P-2
- Långfristig finansiering:	A3
- Utsikter:	Stabila

Det har inte varit några förändringar av kreditbetyget under perioden, dock ändrades ratingutsikterna från "Negativa" till "Stabila" den 6 april. En detaljerad och aktuell analys från Moody's finner ni på vår hemsida, under rubriken "Om oss/Investerarrelationer/Rating".

Kalender

4 februari 2022	Bokslutskommuniké
Vecka 12 2022	Årsredovisning
6 maj 2022	Delårsrapport jan-mar
9 juni 2022	Årsstämma
26 augusti 2022	Delårsrapport jan-jun
4 november 2022	Delårsrapport jan-sep

Intyg

Delårsrapporten ger en rättvisande översikt av bankens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som banken står inför.

Göteborg 5 november 2021

Conny Bergström
Verkställande Direktör

Rapporten kommer att finnas tillgänglig på vår hemsida; volvofinans.se, under rubriken "Om Oss/Investerarrelationer/Finansiella rapporter".

Vid eventuella frågor kontakta VD Conny Bergström, 031-83 88 00.

Granskning

Rapporten har inte varit föremål för särskild granskning av bankens revisorer.

Nyckeltal

	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
Räntabilitet eget kapital, %	12,41	11,88	10,94
Risikkapital / Balansomslutning, %	13,77	13,26	13,35
Inlåning / Utlåning, %	57,29	59,95	59,20
Resultat / Riskvägda tillgångar, %	3,17	3,00	2,66
Total kapitalrelation, %	22,84	22,57	21,91
Kärnprimärkapitalrelation, %	21,02	20,62	20,04
K/I-tal	0,43	0,42	0,48
K/I-tal exkl restvärdesreservering	0,41	0,44	0,45
Kreditförluster / Utlåning, %	0,02	0,09	0,08
Likviditetstäckningsgrad (LCR), %	217	208	237
Stabil nettofinansieringskvot (NSFR), %	117		
Bruttosoliditetsgrad, %	10,50	9,71	9,79

Definitioner till alternativa nyckeltal och nyckeltal definierade enligt kapitaltäckningsregelverket hittas under:

<https://www.volvofinans.se/om-oss/investerarrelationer/finansiella-rapporter/definition-av-nyckeltal/>

Resultaträkning i sammandrag

	2021	2021	2020	2021	2020	Belopp i tkr
	Kv 3	Kv 2	Kv 3	jan-sep	jan-sep	2020
						jan-dec
Ränteintäkter	131 847	132 017	138 297	392 350	430 572	556 789
Leasingintäkter	1 523 302	1 555 861	1 464 653	4 585 228	4 357 031	5 835 615
Räntekostnader	-70 373	-71 318	-85 400	-212 567	-257 102	-327 147
Räntenetto, Not 5	1 584 776	1 616 560	1 517 550	4 765 011	4 530 501	6 065 257
Erhållen utdelning, Not 6	-	13	171	26	227	241
Provisionsintäkter	124 351	140 502	120 940	391 483	335 759	456 933
Provisionskostnader	-26 848	-10 098	-28 595	-50 795	-50 932	-76 853
Nettoresultat av finansiella transaktioner	434	7 734	213	8 379	-2 336	-2 972
Övriga rörelseintäkter, Not 7	15 443	17 500	15 827	49 406	48 047	65 030
Summa rörelsens intäkter	1 698 156	1 772 211	1 626 105	5 163 510	4 861 266	6 507 636
Allmänna administrativa kostnader	-100 444	-123 124	-95 452	-340 922	-332 688	-448 303
Av- och nedskrivning på materiella och immateriella anläggningstillgångar, Not 5	-1 416 321	-1 449 597	-1 338 781	-4 261 558	-4 015 665	-5 423 123
Övriga rörelsekostnader	-10 655	-10 492	-10 981	-32 053	-30 425	-46 253
Summa rörelsens kostnader	-1 527 419	-1 583 212	-1 445 214	-4 634 533	-4 378 778	-5 917 679
Resultat före kreditförluster	170 736	188 999	180 891	528 977	482 488	589 957
Kreditförluster, netto, Not 8	-2 985	-1 554	-928	-7 805	-19 767	-21 651
Nedskrivningar/Återföringar av finansiella anläggningstillgångar, netto, Not 8	-208	-6	17	-114	-127	-73
Rörelseresultat	167 543	187 439	179 979	521 058	462 594	568 233
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	-	-412 589
Skatt	-34 514	-38 612	-38 516	-107 338	-98 995	-33 986
Resultat	133 029	148 827	141 464	413 720	363 599	121 658

Balansräkning i sammandrag

	2021-09-30	2020-09-30	Belopp i tkr 2020-12-31
Belåningsbara statsskuldsköpbindelser m m	1 669 975	1 334 216	1 331 203
Utlåning till kreditinstitut	2 261 623	2 357 056	2 483 630
Utlåning till allmänheten	16 749 908	16 373 794	16 279 476
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 556 213	2 152 388	1 825 984
Aktier och andelar i intresse- och övriga företag	8 971	7 925	9 761
Aktier och andelar i koncernföretag	6 742	6 742	6 742
Immateriella anläggningstillgångar	17 806	19 769	20 182
Materiella anläggningstillgångar, inventarier	6 760	10 519	9 547
Materiella anläggningstillgångar, leasingobjekt	22 008 672	20 958 014	21 405 350
Övriga tillgångar *	670 839	791 806	708 016
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	98 401	86 631	62 540
Summa tillgångar, Not 11	45 055 910	44 098 860	44 142 431
Skulder till kreditinstitut	1 109 524	1 271 429	1 230 952
In- och upplåning från allmänheten	22 204 834	22 386 655	22 308 794
Emitterade värdepapper	12 908 584	12 035 269	12 108 909
Övriga skulder *	1 016 144	1 025 388	1 056 746
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 508 996	1 443 591	1 329 853
Efterställda skulder	400 000	400 000	400 000
Summa skulder, Not 11	39 148 082	38 562 332	38 435 254
Obeskattade reserver	5 039 048	4 626 458	5 039 048
Eget kapital	868 780	910 070	668 129
Summa skulder och eget kapital	45 055 910	44 098 860	44 142 431
* Varav derivatinstrument med positivt respektive negativt marknadsvärde			
Derivatinstrument med positivt marknadsvärde	10 501	17 906	9 933
Derivatinstrument med negativt marknadsvärde	-50 450	-76 987	-76 404

Förändring eget kapital

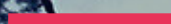
	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital	Totalt eget kapital
	Aktiekapital	Reservfond	Utvecklingsfond	Balanserad vinst	
Ingående eget kapital 1 januari 2020	400 000	20 000	15 060	111 411	546 471
Periodens resultat efter skatt	-	-	-	363 599	363 599
Överföring egenupparbetade utvecklingskostnader	-	-	4 709	-4 709	-
Summa före transaktioner med ägarna	400 000	20 000	19 769	470 301	910 070
Utdelning	-	-	-	-	-
Utgående eget kapital 30 september 2020	400 000	20 000	19 769	470 301	910 070
	Aktiekapital	Reservfond	Utvecklingsfond	Balanserad vinst	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 1 januari 2020	400 000	20 000	15 060	111 411	546 471
Årets resultat	-	-	-	121 658	121 658
Överföring egenupparbetade utvecklingskostnader	-	-	5 122	-5 122	-
Summa före transaktioner med ägarna	400 000	20 000	20 182	227 947	668 129
Utdelning	-	-	-	-	-
Utgående eget kapital 31 december 2020	400 000	20 000	20 182	227 947	668 129
	Aktiekapital	Reservfond	Utvecklingsfond	Balanserad vinst	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 1 januari 2021	400 000	20 000	20 182	227 947	668 129
Periodens resultat efter skatt	-	-	-	413 720	413 720
Överföring egenupparbetade utvecklingskostnader	-	-	-2 376	2 376	-
Summa före transaktioner med ägarna	400 000	20 000	17 806	644 043	1 081 849
Utdelning	-	-	-	-213 069	-213 069
Utgående eget kapital 30 september 2021	400 000	20 000	17 806	430 974	868 780

Kassaflödesanalys

	2021	2020	Belopp i tkr
	jan-sep	jan-sep	2020 jan-dec
Löpande verksamhet			
Rörelseresultat	521 058	462 594	568 233
Justering av poster som inte ingår i kassaflödet			
Orealiserad del av nettoresultat av finansiella transaktioner	4 026	-2 079	-1 698
Av-/nedskrivningar	4 261 558	4 003 209	5 423 123
Kreditförluster	7 805	32 164	21 651
Betald/återbetald (-/+ skatt)	-33 140	-6 653	-8 479
Förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder			
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m	-338 772	95 733	98 746
Utlåning till allmänheten	-480 116	886 793	979 012
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	269 770	197 164	523 569
In- och upplåning från allmänheten	-103 959	1 169 920	1 092 059
Skulder till kreditinstitut	-121 429	-321 429	-361 905
Övriga tillgångar	-71 004	30 293	205 167
Emitterade värdepapper	799 675	-1 056 469	-982 828
Övriga skulder	134 516	-90 675	-173 437
Kassaflöde av löpande verksamhet	4 849 988	5 400 567	7 383 213
Investeringsverksamhet			
Balanserade utvecklingsutgifter	-3 399	-9 729	-11 816
Investeringar i aktier och andelar	-2 246	-	-
Avyttring/inlösen av aktier och andelar	3 036	3 333	1 496
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	3 361 562	3 498 758	4 570 000
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-8 217 879	-7 817 163	-10 740 553
Kassaflöde av investeringsverksamhet	-4 858 926	-4 324 801	-6 180 873
Finansieringsverksamhet			
Utbetald utdelning	-213 069	-	-
Kassaflöde av finansieringsverksamhet	-213 069	-	-
Periodens kassaflöde			
Likvida medel vid periodens början	2 483 630	1 281 290	1 281 290
Kassaflöde av löpande verksamhet	4 849 988	5 400 567	7 383 213
Kassaflöde av investeringsverksamhet	-4 858 926	-4 324 801	-6 180 873
Kassaflöde av finansieringsverksamhet	-213 069	-	-
Likvida medel vid periodens slut	2 261 623	2 357 056	2 483 630



NOTER



NOT 1. REDOVISNINGSPRINCIPER

Delårsrapporten är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering. Volvofinans Bank tillämpar lagbegränsad IFRS, vilket innebär att delårsrapporten är upprättad enligt IFRS med de tillägg och undantag som följer av Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer, Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag FFFS 2008:25 i enlighet med ändringsföreskrifter i FFFS 2009:11 samt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL). Några ändringar av bankens redovisningsprinciper som beskrivits i årsredovisningen 2020 har inte skett.

KOMMANDE REGELVERKSFÖRÄNDRINGAR IFRS

Ingen av de övriga förändringarna i redovisningsreglerna som är utfärdade för tillämpning bedöms få någon väsentlig inverkan på Volvofinans finansiella rapporter, kapitaltäckning, stora exponeringar eller andra tillämpliga rörelseregler.

NOT 2. BEDÖMNINGAR OCH UPPSKATTNINGAR I DE FINANSIELLA RAPPORTERNA

Att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med IFRS kräver att bankens ledning gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Uppskattningarna och antagandena är baserade på historiska erfarenheter och ett antal andra faktorer som under rådande förhållanden synes vara rimliga. Resultatet av dessa uppskattningar och antaganden används sedan för att bedöma de redovisade värdena på tillgångar och skulder som inte annars framgår tydligt från andra källor.

Verkliga utfall kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar. Banken har främst gjort följande kritiska bedömningar vid tillämpningen av väsentliga redovisningsprinciper:

- Om banken övertagit väsentliga risker och fördelar från säljaren vid förvärv av fordringar och avtal
- Nedskrivningsprövning av leasingobjekt vid risk för förväntade lägre restvärden
- Val av metod för beräkning av förväntade kreditförluster
- Bedömning av bankens affärsmodell för innehavet av värdepapper i likviditetsportföljen

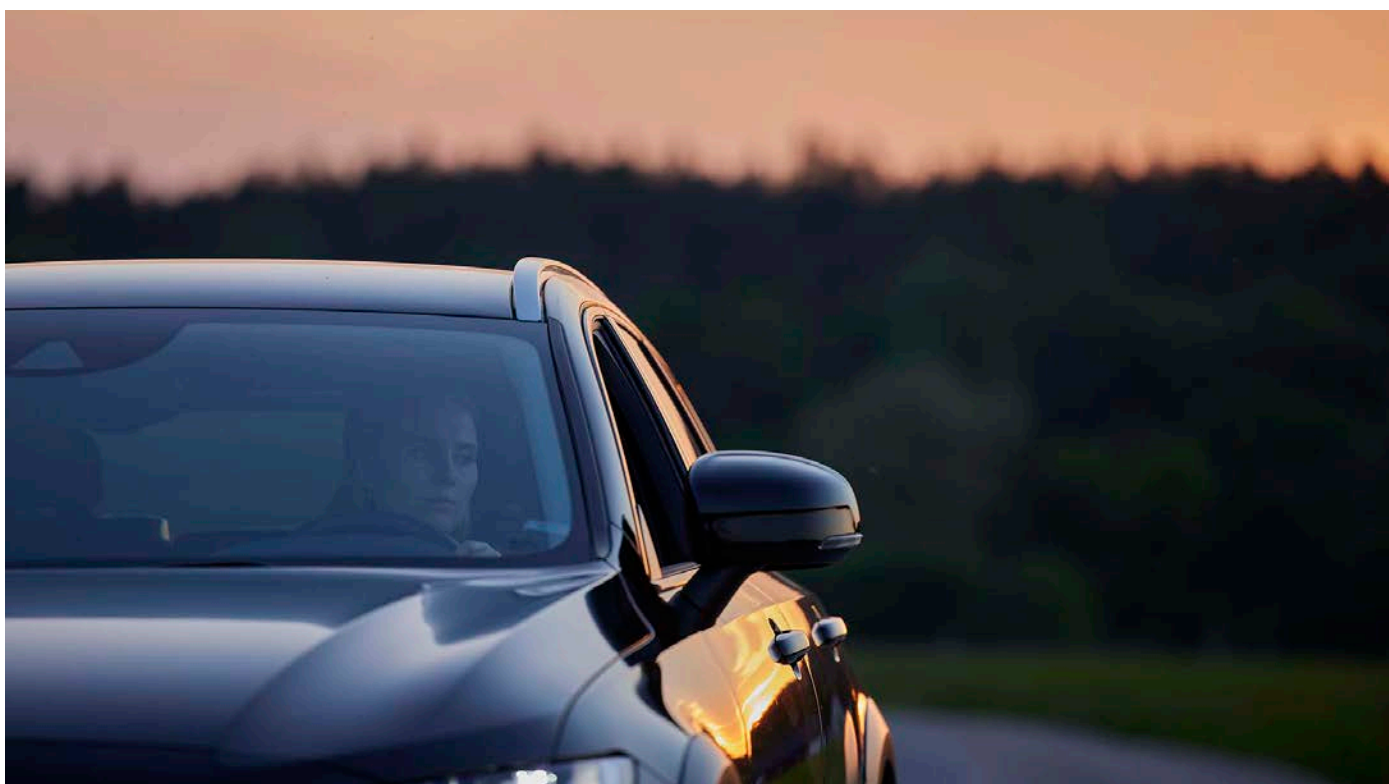
Områden där det kan råda osäkerhet kring uppskattningar är antaganden om kreditförlustnedskrivningar, samt bedömning av förväntade restvärden på leasingobjekt.

Uppskattningar och antaganden ses över regelbundet. Ändringar av uppskattningar redovisas i den period ändringen görs om ändringen endast påverkat denna period, eller i den period ändringen görs och framtida perioder om ändringen påverkar både aktuell period och framtida perioder.

NOT 3. RÖRELSESEGMENT

Bankens verksamhet delas upp i rörelsesegment baserat på vilka delar av verksamheten bankens högste verkställande beslutsfattare följer upp. Verksamheten är organiserad på så sätt att ledningen följer upp det resultat, avkastning och kassaflöde som de olika tjänsterna genererar. Den interna rapporteringen är uppbyggd så att ledningen kan följa upp samtliga tjänsters resultat. Det är utifrån denna rapportering som banken identifierat segmenten Cars, Trucks och Fleet.

Samtliga rörelseintäkter härrör sig från externa kunder och bankens totala verksamhet sker inom Sverige.



CARS

Segmentet Cars består av två affärer, Säljfinans och Kort/betalaffären, som båda riktar sig till konsumenter och mindre företag. Inom Säljfinans finansieras fordon som i huvudsak säljs i svensk Volvo- och Renaulthandel genom lån eller leasing, ofta i paketeringar som också består av försäkring, kreditkort och serviceavtal. Samarbete sker också med Polestar Automotive Sweden AB, vilka enbart tillverkar helt elektrifierade bilar. I Kort/betalaffären erbjuds både kortbetalningar och digitala betal lösningar i CarPay, i syfte att skapa smidiga betalningar för alla behov i bilnyttjandet samt överallt där VISA-transaktioner accepteras. Bankens kunder kan med hjälp av mobiltelefonen digitalt betala sina verkstadsbesök, tankningar på Tanka samt andra köp via Samsung, Google och Apple Pay.

Till och med årets tredje kvartal har personbilarnas registreringar ökat med 14,7 % och det som präglat detta året är framförallt styrmedelsförändringar såsom Bonus Malus-förändringar, förmånsbestämmelser och coronapandemin samtidigt som den globala bristen på så kallade halvledare, kiselmaterialiet i mikrochip, har minskat tillgången på nya bilar och påverkat negativt. Tillsammans bidrar dessa faktorer till en hittills relativt ryckig fordonsmarknad 2021.

Nya Volvo-, Renault-, Dacia samt Polestar-registreringar uppgår till 45 878 bilar, vilket utgör 19,7 % i marknadsandel, där Volvofinans står för en hög andel av finansieringen. Trenden under året har fortsatt visat en stark uppgång för de laddbara bilarna, och efter de nya skattereglerna särskilt avseende rena elbilar. Elbilarna har dragit nytta av att registreras efter den 1 april för den ökade bonuseffekten.

Betalaffären är under återhämtning om än till viss del fortsatt påverkad av covid-19. Vår digitala tjänst CarPay levererar ett fortsatt högt inflöde och appen har laddats ner av fler än 750 000 unika kunder.

Det pågår ett kontinuerligt arbete inom produktutveckling och lansering av nya tjänster tillsammans med Volvo- och Renaulthandeln, våra biltillverkare och andra intressenter inom ekosystemet. Den digitala kundresan för bilfinansiering där de finansiella tjänsterna konsumeras, utvecklas löpande och tillsammans med våra digitala betal lösningar har vi ett stort fokus på att leva upp till vårt kundlöfte om en smartare bilekonomi.

	Belopp i tkr		
	2021 jan-sep	2020 jan-sep	2020 jan-dec
Ränte- och leasingnetto *	425 243	430 010	569 820
Förändring nedskrivning av operationella leasingavtal	-23 687	-1 772	-10 885
Erhållen utdelning	26	227	241
Provisionsintäkter	161 224	184 237	247 051
Provisionskostnader	-50 792	-50 324	-76 053
Nettoreultat av finansiella transaktioner	8 431	-1 620	-2 043
Övriga intäkter	1 897	4 149	5 341
Rörelseintäkter	522 342	564 908	733 473
Omkostnader **	-271 919	-266 501	-365 048
Kreditförluster	-11 760	-13 000	-17 699
Kreditriserververing	1 722	-4 335	-1 280
Rörelseresultat	240 386	281 072	349 447

* Inklusive avskrivningar på leasingobjekt.

** Inklusive avskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar exklusive av- och nedskrivning på leasingobjekt.

Produktinformation lån och leasing	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
Antal avtal	184 612	195 543	192 489
Total volym, mnkr	25 191	25 753	25 649
varav överlåten, %	94,0	93,8	93,8
varav pantsatt, %	6,0	6,2	6,2
varav lån, %	45,1	46,0	45,7
varav leasing, %	54,9	54,0	54,3
Andel privatleasing av total leasing, %	26,3	25,1	25,1

Produktinformation kort	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
Antal aktiva konton, Ø	390 235	398 914	396 745
Total volym, mnkr	1 758	1 648	1 590
Antal kreditkunder, Ø	74 865	82 247	81 180
Total omsättning Volvokort, mnkr	11 234	10 379	13 802
varav drivmedel, %	34,9	35,1	34,0
varav verkstad, %	17,2	17,8	18,3
varav butik, %	1,0	1,3	1,3
varav tvätt, %	1,3	1,4	1,4
varav omsättning utanför Volvohandeln, %	39,0	36,2	36,8
varav övrigt (inkl billån och försäkring), %	6,6	8,3	8,2

TRUCKS

Inom affärsområdet Trucks erbjuder banken både låne- och leasingfinansiering av nya och begagnade lastbilar inklusive släp, påbyggnationer och övrig utrustning. Inom Trucks ingår även Volvo Lastbilskort.

Efterfrågan på lastbilar har avtagit bl a som en konsekvens av covid-19 pandemin men marknadsandelsmässigt bibehåller Volvo en stabil, hög nivå. Bankens finansieringsandel av nya lastvagnar är stabil och fler än varannan lastbil finansieras via lastbilsån, finansiell leasing eller operationell leasing. Finansieringsvolymen av begagnade fordon och släp är på en hög nivå.

Det pågår ett kontinuerligt arbete inom produktutveckling och marknadsföring av finansiella erbjudanden tillsammans med Volvo Lastvagnar och Volvohandeln. Utveckling av framtida tjänster och finansiella lösningar inom Fleet Management och smidigare betalningslösningar är exempel på områden där banken tillsammans med Volvo Lastvagnar skapar framtida förutsättningar för ökat kundvärde. eControl är en fakturahanteringstjänst och ett kostnadsuppföljningssystem på den svenska marknaden som huvudsakligen marknadsförs till mindre och medelstora åkerier. Både eControl och finansieringslösningen per kilometer är exempel på det utvecklingsarbete som pågår i banken – allt för att kunna erbjuda Volvokunder en Smartare Lastbilsekonomi som stärker åkeriernas lönsamhet.

	Belopp i tkr		
	2021 jan-sep	2020 jan-sep	2020 jan-dec
Ränte- och leasingnetto *	41 035	39 547	48 846
Provisionsintäkter	6 227	7 313	9 390
Provisionskostnader	-188	-117	-162
Nettoreultat av finansiella transaktioner	-23	-234	-303
Övriga intäkter	137	20	49
Rörelseintäkter	47 188	46 529	57 820
Omkostnader **	-22 735	-21 524	-28 452
Kreditförluster	-21	-240	-299
Kreditriskreservering	193	-147	-33
Rörelseresultat	24 625	24 618	29 036

* Inklusive av- och nedskrivningar på leasingobjekt.

** Inklusive avskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar exklusive av- och nedskrivning på leasingobjekt.

Produktinformation lån och leasing	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
Antal avtal	7 762	6 394	6 419
Total volym, mnkr	5 063	4 020	4 148
varav överlåten, %	84,9	79,9	81,2
varav pantsatt, %	15,1	20,1	18,8
varav lån, %	80,1	77,2	77,5
varav leasing, %	19,9	22,8	22,5
Andel operationell leasing av total leasing, %	20,7	22,8	22,9



FLEET

Inom segmentet Fleet administreras och finansieras vagnparker för framförallt medelstora och större företag, oavsett vilka bilmärken kunderna väljer att nyttja. Här erbjuds både operationell och finansiell leasing.

Affärsområdet Fleet är sedan ett flertal år marknadsledare, med 22,4 % av marknaden per september 2021. Antal avtal har stigit med ca 1 % jämfört med motsvarande period föregående år. Huvuddelen av nytecknade avtal har skett inom kategorin operationell leasing. Marknaden för begagnade bilar är fortsatt stark vilket även avspeglar sig i avyttringsresultatet vid försäljning av återlämnade operationella leasingbilar. Överskottet vid försäljning av dessa bilar är ackumulerat 81 mnkr högre än föregående år.

Det pågår ett kontinuerligt arbete inom produktutveckling och lansering av nya tjänster för att förenkla för bankens kunder och skapa en smartare bilekonomi i form av en konkurrenskraftig tjänstebilskostnad för både förare och företag.

	Belopp i tkr		
	2021 jan-sep	2020 jan-sep	2020 jan-dec
Leasingnetto *	59 787	51 492	68 320
Förändring nedskrivning av operationella leasingavtal	4 215	15 952	-13 074
Provisionsintäkter	224 033	144 209	200 491
Provisionskostnader	186	-491	-638
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-29	-482	-626
Service- och reparationsavtal	46 506	43 687	58 895
Övriga intäkter	865	190	745
Rörelseintäkter	335 562	254 557	314 114
Omkostnader**	-86 883	-83 024	-111 640
Kreditförluster	-91	-274	-650
Kreditrisreservering	7 459	-14 355	-12 049
Rörelseresultat	256 047	156 904	189 775

* Inklusive avskrivningar på leasingobjekt.

** Inklusive avskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar exklusive av- och nedskrivning på leasingobjekt.

Produktinformation	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
Antal finansieringsavtal	36 904	36 175	36 392
Antal administrerade avtal	48 527	48 177	47 741
Total volym, mnkr	8 936	7 973	8 408
varav operationell leasing, %	72,5	70,3	71,7
varav finansiell leasing, %	27,5	29,7	28,3

NOT 4. UPPLYSNINGAR LÅNE- OCH LEASINGKONTRAKT

2021-09-30	Lån	Leasing	Totalt
Antal kontrakt	118 731	118 882	237 613
Snitt kontrakt, tkr	130	206	168
Belåningsvärde, mnkr	15 428	24 494	39 922
Utnyttjad kredit, mnkr	14 791	22 165	36 956
Belåningsprocent	96	90	93

2020-09-30	Lån	Leasing	Totalt
Antal kontrakt	123 995	122 788	246 783
Snitt kontrakt, tkr	121	191	156
Belåningsvärde, mnkr	14 946	23 483	38 429
Utnyttjad kredit, mnkr	14 534	21 056	35 590
Belåningsprocent	97	90	93

NOT 5. LEASINGINTÄKTER OCH SAMLAT RÄNTENETTO

	2021 Kv 3	2021 Kv 2	2020 Kv 3	2021 jan-sep	2020 jan-sep	Belopp i tkr 2020 jan-dec
Leasingintäkter från operationella och finansiella leasingavtal	1 523 302	1 555 861	1 464 653	4 585 228	4 357 031	5 835 615
Avskrivningar, leasingobjekt	-1 406 737	-1 438 136	-1 350 469	-4 238 946	-4 009 452	-5 378 296
Nedskrivningar/Återföringar, leasingobjekt kreditrisk	582	342	603	5 423	-12 456	-10 285
Nedskrivningar/Återföringar, leasingobjekt restvärdesrisk	-7 098	-8 923	13 725	-19 473	14 180	-23 958
Leasingnetto	110 049	109 144	128 512	332 233	349 303	423 076
Ränteintäkter	131 847	132 018	138 297	392 350	430 572	556 789
Räntekostnader	-70 373	-71 318	-85 400	-212 567	-257 102	-327 147
Räntenetto	61 474	60 699	52 897	179 783	173 470	229 642
Samlat räntenetto	171 523	169 843	181 409	512 016	522 773	652 718

NOT 6. ERHÅLLNA UTDELNINGAR

	2021 jan-sep	2020 jan-sep	2020 jan-dec
Kontant utdelning Visa Sweden Förening ek. för.	26	227	241
Summa	26	227	241

NOT 7. ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER

	2021 jan-sep	2020 jan-sep	2020 jan-dec
Realisationsvinst vid avyttring av materiella tillgångar	1 907	451	1 407
Intäkter service- och reparationsavtal	46 506	43 679	58 885
Intäkter från intresseföretag	969	1 637	1 836
Övriga rörelseintäkter	23	2 280	2 902
Summa	49 405	48 047	65 030

NOT 8. KREDITFÖRLUSTER, NETTO

Kreditförluster	Belopp i tkr		
	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
Lån till upplupet anskaffningsvärde (inkl outnyttjad del av limit)			
Reserveringar stadie 1	11 349	13 572	12 372
Reserveringar stadie 2	8 843	11 631	10 118
Reserveringar stadie 3	2 607	4 912	4 375
Summa reserv	22 799	30 115	26 865
	2021	2020	2020
	jan-sep	jan-sep	jan-dec
Lån till upplupet anskaffningsvärde (inkl outnyttjad del av limit)			
Förändring reserveringar - stadie 1	1 022	-4 074	-2 874
Förändring reserveringar - stadie 2	1 275	-3 467	-1 954
Förändring reserveringar - stadie 3	1 769	1 288	1 825
Summa förändring av reserv	4 066	-6 253	-3 003
Bortskrivning för konstaterade förluster	-13 617	-14 796	-20 023
Inbetalt på tidigare konstaterade kundförluster	1 837	1 556	2 026
Summa	-11 780	-13 240	-17 997
Kreditförluster, netto*	-7 714	-19 493	-21 000

* Ska läsas tillsammans med raden summa konstaterade kundförluster leasingtillgångar längre ned i noten och jämföras med resultaträkning i sammandrag och raden Kreditförluster, Not 8.

Kreditförluster	Belopp i tkr		
	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
Leasingtillgångar			
Reserveringar stadie 1	2 669	3 958	3 427
Reserveringar stadie 2	200	170	198
Reserveringar stadie 3	2 338	8 671	7 005
Summa reserv	5 207	12 799	10 630
	2021	2020	2020
	jan-sep	jan-sep	jan-dec
Leasingtillgångar			
Förändring reserveringar - stadie 1	759	-3 825	-3 292
Förändring reserveringar - stadie 2	-2	-131	-160
Förändring reserveringar - stadie 3	4 666	-8 500	-6 833
Summa förändring av reserv**	5 423	-12 456	-10 285
Bortskrivning för konstaterade förluster	-177	-366	-743
Inbetalt på tidigare konstaterade kundförluster	86	92	93
Summa***	-91	-274	-650
Kreditförluster, netto	5 332	-12 730	-10 935

** Se resultaträkning i sammandrag och raden Av- och nedskrivning på materiella och immateriella anläggningstillgångar, Not 5. I Not 5 hänvisas till raden Nedskrivningar/Återföringar leasingobjekt kreditrisk.

*** Ska läsas tillsammans med raden kreditförluster, netto lån till upplupet anskaffningsvärde i notens första tabell och jämföras med resultaträkning i sammandrag och raden Kreditförluster, Not 8.

Kreditförluster	Belopp i tkr		
	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
Finansiella anläggningstillgångar			
Reserveringar stadie 1	1 031	971	917
Reserveringar stadie 2	-	-	-
Reserveringar stadie 3	-	-	-
Summa reserv	1 031	971	917
	2021	2020	2020
	jan-sep	jan-sep	jan-dec
Finansiella anläggningstillgångar			
Förändring reserveringar - stadie 1	-114	-127	-73
Förändring reserveringar - stadie 2	-	-	-
Förändring reserveringar - stadie 3	-	-	-
Summa förändring av reserv	-114	-127	-73
Kreditförluster, netto****	-114	-127	-73

**** Se resultaträkning i sammandrag och raden Nedskrivningar/Återföringar av finansiella anläggningstillgångar, netto.

	Belopp i tkr		
Kreditförluster	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
Totala tillgångar			
Reserveringar stadie 1	15 049	18 501	16 715
Reserveringar stadie 2	9 043	11 801	10 316
Reserveringar stadie 3	4 945	13 583	11 380
Summa reserv	29 037	43 885	38 411
	2021	2020	2020
	jan-sep	jan-sep	jan-dec
Totala tillgångar			
Förändring reserveringar - stadie 1	1 667	-8 026	-6 240
Förändring reserveringar - stadie 2	1 273	-3 598	-2 114
Förändring reserveringar - stadie 3	6 435	-7 212	-5 008
Summa förändring av reserv	9 375	-18 836	-13 362
Bortskrivning för konstaterade förluster	-13 794	-15 162	-20 766
Inbetalt på tidigare konstaterade kundförluster	1 923	1 648	2 119
Summa	-11 871	-13 514	-18 647
Kreditförluster, netto	-2 496	-32 350	-32 009

NOT 9. BRUTTOSOLIDITET

	Belopp i tkr		
	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
Primärkapital	4 608 800	4 233 796	4 282 284
Exponeringsmått	43 900 020	43 620 817	43 736 444
Bruttosoliditetsgrad, %	10,50	9,71	9,79
Bruttosoliditetskrav 3 %	1 317 001	1 308 625	1 312 093



NOT 10. KAPITALTÄCKNINGSANALYS

NYCKELTAL

	Belopp i tkr	
	2021-09-30	2021-06-30
Tillgänglig kapitalbas (belopp)		
Kärnprimärkapital	4 608 800	4 486 705
Primärkapital	4 608 800	4 486 705
Totalt kapital	5 008 800	4 886 705
Riskvägda exponeringsbelopp		
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	21 926 932	22 418 423
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)		
Kärnprimärkapitalrelation, %	21,0	20,0
Primärkapitalrelation, %	21,0	20,0
Total kapitalrelation, %	22,8	21,8
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)		
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet, %	-	-
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	-	-
varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	-	-
Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen, %	8,0	8,0
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)		
Kapitalkonserveringsbuffert, %	2,5	2,5
Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisiker eller systemrisk identifierade på medlemsstatsnivå, %	-	-
Institutspecifik konkracyklisk kapitalbuffert, %	-	-
Systemrisikbuffert, %	-	-
Buffert för globalt systemviktigt institut, %	-	-
Buffert för andra systemviktiga institut, %	-	-
Kombinerat buffertkrav, %	2,5	2,5
Samlade kapitalkrav, %	10,5	10,5
Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen, %	16,5	15,5
Bruttosoliditetsgrad		
Totalt exponeringsmått	43 900 020	44 781 889
Bruttosoliditetsgrad, %	10,5	10,0
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmättet)		
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet, %	-	-
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	-	-
Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen, %	3,0	3,0
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (som en procentandel av det totala exponeringsmättet)		
Krav på bruttosoliditetsbuffert, %	-	-
Samlat bruttosoliditetskrav, %	3,0	3,0
Likviditetstäckningskvot		
Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)*	2 357 889	2 419 285
Likviditetsutflöden – totalt viktat värde*	3 851 361	3 745 241
Likviditetsinflöden – totalt viktat värde*	3 386 431	3 457 754
Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	2 888 521	2 808 931
Likviditetstäckningskvot, %	245	258
Stabil nettofinansieringskvot		
Total tillgänglig stabil finansiering	37 863 750	38 669 416
Totalt behov av stabil finansiering	32 374 247	33 048 094
Stabil nettofinansieringskvot, %	117	117

* Beräknat genom enkelt genomsnitt av observationer vid månadens slut under de tolv senaste månaderna.

KAPITALBAS

	Belopp i tkr		
	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
Kärnprimärkapital: instrument och reserver			
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	400 000	400 000	400 000
Ej utdelade vinstmedel	327 544	379 401	14 878
Ackumulerat annat totalresultat (och andra reserver)	4 038 810	3 676 165	4 041 185
Kärnprimärkapital före lagstiftsjusteringar	4 766 354	4 455 566	4 456 063
Kärnprimärkapital: lagstiftsjusteringar			
Immateriella tillgångar	-17 806	-19 769	-20 182
Negativa belopp till följd av beräkning av förväntade förlustbelopp	-139 687	-201 906	-153 511
Vinster eller förluster på skulder som värderas till verkligt värde och som beror på ändringar av institutets egen kreditstatus	-61	-95	-86
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-157 554	-221 770	-173 779
Kärnprimärkapital	4 608 800	4 233 796	4 282 284
Supplementärkapital: instrument och avsättningar			
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	400 000	400 000	400 000
Supplementärkapital	400 000	400 000	400 000
Totalt kapital (kärnprimärkapital + supplementärkapital)	5 008 800	4 633 796	4 682 284
Totala riskvägda tillgångar	21 926 932	20 532 537	21 368 095

KAPITALRELATIONER OCH BUFFERTAR

	Belopp i tkr		
	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
Riskvägda tillgångar	21 926 932	20 532 537	21 368 095
Kärnprimärkapitalrelation, %	21,0	20,6	20,0
Primärkapitalrelation, %	21,0	20,6	20,0
Total kapitalrelation, %	22,8	22,6	21,9
Institutspecifik kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav, %	7,0	7,0	7,0
varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert, %	2,5	2,5	2,5
varav: krav på kontryckisk buffert, %	-	-	-
Totalt kapitalbehov, %	12,4	12,6	12,6
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert, %	16,5	16,1	15,5
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert	3 622 088	3 309 832	3 320 720

INTERNT BEDÖMT KAPITALBEHOV

	2021-09-30			2020-09-30			2020-12-31		
	Kapitalkrav	Kapitalkrav / Total REA	Varav CET1 krav / REA	Kapitalkrav	Kapitalkrav / Total REA	Varav CET1 krav / REA	Kapitalkrav	Kapitalkrav / Total REA	Varav CET1 krav / REA
Kreditrisk	1 591 892	7,3%	4,1%	1 494 841	7,3%	4,1%	1 547 001	7,2%	4,1%
Operativ risk	160 693	0,7%	0,4%	146 522	0,7%	0,4%	160 693	0,8%	0,4%
CVA-risk	1 570	0,0%	0,0%	1 240	0,0%	0,0%	1 754	0,0%	0,0%
Pelare 1 kapitalkrav	1 754 155	8,0%	4,5%	1 642 603	8,0%	4,5%	1 709 448	8,0%	4,5%
Koncentrationsrisk	243 201	1,1%	0,7%	292 894	1,4%	1,0%	305 968	1,4%	1,0%
Strategisk risk	87 708	0,4%	0,3%	82 130	0,4%	0,3%	85 472	0,4%	0,3%
Marknadsrisk	78 632	0,4%	0,2%	65 000	0,3%	0,2%	65 000	0,3%	0,2%
Pelare 2 kapitalbehov*	409 541	1,9%	1,2%	440 024	2,1%	1,4%	456 440	2,1%	1,4%
Kapitalkonserveringsbuffert	548 173	2,5%	2,5%	513 313	2,5%	2,5%	534 202	2,5%	2,5%
Kontryckisk kapitalbuffert	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kombinerat buffertkrav	548 173	2,5%	2,5%	513 313	2,5%	2,5%	534 202	2,5%	2,5%
Kapitalbehov	2 711 869	12,4%	8,2%	2 595 940	12,6%	8,4%	2 700 090	12,6%	8,4%
Kapitalbas	5 008 800	-	-	4 633 796	-	-	4 682 284	-	-
Kapitalöverskott	2 296 931	-	-	2 037 856	-	-	1 982 194	-	-

* Banken har ännu inte erhållit bedömning från Finansinspektionen av den specifika Pelare 2-vägledningen.

Banken har tillstånd från Finansinspektionen att räkna in delårsresultatet i kärnprimärkapitalet.

KAPITALKRAV OCH RISKVÄGT EXPONERINGSBELOPP

Belopp i tkr

	2021-09-30			2020-09-30			2020-12-31		
	Kapitalkrav	Riskvägt exponeringsbelopp	Genomsnittlig riskvikt	Kapitalkrav	Riskvägt exponeringsbelopp	Genomsnittlig riskvikt	Kapitalkrav	Riskvägt exponeringsbelopp	Genomsnittlig riskvikt
Kreditrisk enligt IRK									
Företagsexponeringar	516 131	6 451 632	69,9%	489 155	6 114 436	69,6%	533 128	6 664 099	73,9%
Hushållsexponeringar	606 618	7 582 722	23,9%	568 593	7 107 408	22,3%	564 542	7 056 770	22,3%
Motpartslösa exponeringar	373 953	4 674 408	100,0%	336 566	4 207 079	100,0%	355 402	4 442 526	100,0%
Totalt enligt IRK	1 496 701	18 708 762	41,0%	1 394 314	17 428 923	38,8%	1 453 072	18 163 395	40,3%
Kreditrisk enligt schablonmetoden									
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Exponeringar mot offentliga organ	129	1 607	20,0%	631	7 889	100,0%	762	9 528	100,0%
Institutexponeringar	37 882	473 524	20,0%	39 948	499 356	20,0%	41 969	524 608	20,0%
Företagsexponeringar	19 449	243 109	87,9%	16 473	205 909	95,6%	13 477	168 464	93,1%
Hushållsexponeringar	24 932	311 650	61,6%	26 545	331 819	66,6%	25 114	313 921	66,3%
Oreglerade poster	267	3 339	150,0%	1 092	13 647	150,0%	245	3 069	150,0%
Säkerställda obligationer	6 850	85 623	10,0%	11 061	138 264	10,0%	9 008	112 602	10,0%
Aktieexponeringar	1 257	15 713	100,0%	1 173	14 667	100,0%	1 320	16 503	100,0%
Övriga poster	4 426	55 328	100,0%	3 603	45 033	100,0%	2 034	25 428	100,0%
Totalt enligt schablonmetoden	95 191	1 189 893	20,3%	100 527	1 256 584	20,5%	93 929	1 174 123	19,9%
Summa	1 591 892	19 898 655	38,6%	1 494 841	18 685 507	36,6%	1 547 001	19 337 518	37,9%
Operativ risk	160 693	2 008 657	-	146 522	1 831 531	-	160 693	2 008 657	-
Kreditvärdighetsjustering (CVA)	1 570	19 620	-	1 240	15 499	-	1 754	21 920	-
Totalt minimikapitalkrav och riskvägt exponeringsbelopp	1 754 155	21 926 932	-	1 642 603	20 532 537	-	1 709 448	21 368 095	-

NOT 11. REDOVISAT VÄRDE PER KATEGORI AV FINANSIELLA INSTRUMENT SAMT**UPPLYSNINGAR OM VERKLIGT VÄRDE****Metoder för bestämning av verkligt värde**

Derivatinstrument redovisas under övriga tillgångar alternativt övriga skulder. Eftersom derivatinstrumenten inte har några kvoterade priser på en aktiv marknad (Nivå 1) använder sig banken av analys av diskonterade kassaflöden för att fastställa verkligt värde enligt IFRS 13 på instrumenten. Vid diskontering används bara observerbara marknadsdata (Nivå 2).

Belåningsbara statsskuldsförbindelser m m samt obligationer & andra räntebärande värdepapper har enligt IFRS 13 värdering till verkligt värde dels marknadsvärderats med kvoterade priser på en aktiv marknad (Nivå 1) och dels marknadsvärderats med observerbara marknadsdata (Nivå 2).

Utlåning till allmänheten har beräknats genom en diskontering av kontraktuella kassaflöden med en diskonteringsränta som bygger på en aktuell utlåningsspread (Nivå 3) för att fastställa verkligt värde enligt IFRS 13.

Emitterade värdepapper och efterställda skulder har beräknats utifrån aktuella upplåningsspreadar (Nivå 2) för att fastställa verkligt värde enligt IFRS 13. Skulder till kreditinstitut har beräknats utifrån bedömda upplåningsspreadar (Nivå 3).

Övriga kategorier tillhör Nivå 3. För dessa tillgångar och skulder utgör redovisat värde en god approximation av verkligt värde på grund av kort återstående löptid.

Verkliga värden kategoriseras i olika nivåer i en verkligt värde-hierarki baserat på indata som används i värderingstekniken enligt följande:

Nivå 1: enligt priser noterade på en aktiv marknad för identiska instrument.

Nivå 2: utifrån direkt eller indirekt observerbar marknadsdata som inte inkluderas i Nivå 1. Denna kategori inkluderar instrument som värderas baserat på noterade priser på aktiva marknader för liknande instrument, noterade priser för identiska eller liknande instrument som handlas på marknader som inte är aktiva, eller andra värderingstekniker där all väsentlig indata är direkt och indirekt observerbar på marknaden.

Nivå 3: utifrån indata som inte är observerbara på marknaden. Denna kategori inkluderar alla instrument där värderingstekniken innefattar indata som inte baseras på observerbar data och där den har en väsentlig påverkan på värderingen.

				Belopp i tkr	
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa verkligt värde	Summa redovisat värde
Tillgångar, jan - sep 2021					
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m m	1 671 089	-	-	1 671 089	1 669 975
Utlåning till kreditinstitut	-	-	2 261 623	2 261 623	2 261 623
Utlåning till allmänheten	-	-	17 262 503	17 262 503	16 749 908
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	857 088	699 981	-	1 557 069	1 556 213
Övriga tillgångar *	-	10 501	660 338	670 839	670 839
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	98 401	98 401	98 401
Summa	2 528 177	710 482	20 282 865	23 521 524	23 006 959
Skulder, jan - sep 2021					
Skulder till kreditinstitut	-	-	1 116 783	1 116 783	1 109 524
In- och upplåning från allmänheten	-	-	22 204 834	22 204 834	22 204 834
Emitterade värdepapper	-	13 010 205	-	13 010 205	12 908 584
Övriga skulder *	-	50 450	965 694	1 016 144	1 016 144
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	1 508 996	1 508 996	1 508 996
Efterställda skulder	-	428 454	-	428 454	400 000
Summa	-	13 489 109	25 796 307	39 285 416	39 148 082
Tillgångar, jan - sep 2020					
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m m	1 332 956	-	-	1 332 956	1 334 216
Utlåning till kreditinstitut	-	-	2 468 506	2 468 506	2 357 056
Utlåning till allmänheten	-	-	16 911 536	16 911 536	16 373 794
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 382 648	769 751	-	2 152 399	2 152 388
Övriga tillgångar *	-	17 906	773 900	791 806	791 806
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	86 631	86 631	86 631
Summa	2 715 604	787 657	20 240 573	23 743 834	23 095 891
Skulder, jan - sep 2020					
Skulder till kreditinstitut	-	-	1 280 478	1 280 478	1 271 429
In- och upplåning från allmänheten	-	-	22 386 645	22 386 645	22 386 655
Emitterade värdepapper	-	12 115 489	-	12 115 489	12 035 269
Övriga skulder *	-	76 987	948 401	1 025 388	1 025 388
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	1 443 591	1 443 591	1 443 591
Efterställda skulder	-	401 713	-	401 713	400 000
Summa	-	12 594 189	26 059 115	38 653 304	38 562 332

* De finansiella instrument som banken värderar till verkligt värde i balansräkningen är derivatinstrument.

Finansiella instrument som kvittas i balansräkningen eller omfattas av nettningsavtal

Volvofinans Bank ingår derivatkontrakt under International Swaps and Derivatives Association (ISDA) masteravtal. I balansräkningen har inga belopp kvittats. För derivat ingångna efter 1 mars 2017 erhåller och lämnar Volvofinans Bank säkerheter i form av banktillgodohavanden i enlighet med standardvillkoren i ISDA Credit Support Annex. Efter marknadsvärdering av avtalen upptas 10,5 mnkr som tillgångar och 50,5 mnkr som skulder. Det har mottagits säkerheter om 3,5 mnkr och ställts säkerheter om 39,5 mnkr per 30 september 2021.



Verkligt värde tillgångar och skulder per kategori

Tillgångar	Finansiella tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde	Derivat i säkringsredovisning	Övriga tillgångar*	Summa	Belopp i tkr
					Verkligt värde
2021-09-30					
Belåningsbara statsskuldssförbindelser m m	1 669 975	-	-	1 669 975	1 671 089
Utlåning till kreditinstitut	2 261 623	-	-	2 261 623	2 261 623
Utlåning till allmänheten	16 749 908	-	-	16 749 908	17 262 503
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 556 213	-	-	1 556 213	1 557 069
Aktier och andelar i intresseföretag och övriga företag	-	-	8 971	8 971	-
Aktier och andelar i koncernföretag	-	-	6 742	6 742	-
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	17 806	17 806	-
Materiella anläggningstillgångar, inventarier	-	-	6 760	6 760	-
Materiella anläggningstillgångar, leasingobjekt	-	-	22 008 672	22 008 672	-
Övriga tillgångar	546 659	9 199	114 981	670 839	670 839
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	98 401	-	-	98 401	98 401
Summa tillgångar	22 882 779	9 199	22 163 932	45 055 910	
Skulder					
2021-09-30					
Skulder till kreditinstitut	-	-	1 109 524	1 109 524	1 116 783
In- och upplåning från allmänheten	-	-	22 204 834	22 204 834	22 204 834
Emitterade värdepapper	-	-	12 908 584	12 908 584	13 010 205
Övriga skulder	421 293	2 247	592 604	1 016 144	1 016 144
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 404 670	-	104 326	1 508 996	1 508 996
Efterställda skulder	-	-	400 000	400 000	428 454
Summa skulder	1 825 963	2 247	37 319 872	39 148 082	

* Ej säkringsredovisade derivat ingår i raden övriga tillgångar och obligatoriskt värderas till verkligt värde via resultaträkningen uppgår till 1 301 tkr.

** Ej säkringsredovisade derivat ingår i raden övriga skulder och obligatoriskt värderas till verkligt värde via resultaträkningen uppgår till 48 203 tkr.

Tillgångar	Finansiella tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde	Derivat i säkringsredovisning	Övriga tillgångar*	Summa	Belopp i tkr
					Verkligt värde
2020-09-30					
Belåningsbara statsskuldssförbindelser m m	1 334 216	-	-	1 334 216	1 332 956
Utlåning till kreditinstitut	2 357 056	-	-	2 357 056	2 468 506
Utlåning till allmänheten	16 373 794	-	-	16 373 794	16 911 536
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 152 388	-	-	2 152 388	2 152 399
Aktier och andelar i intresseföretag och övriga företag	-	-	7 925	7 925	-
Aktier och andelar i koncernföretag	-	-	6 742	6 742	-
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	19 769	19 769	-
Materiella anläggningstillgångar, inventarier	-	-	10 519	10 519	-
Materiella anläggningstillgångar, leasingobjekt	-	-	20 958 014	20 958 014	-
Övriga tillgångar	598 842	17 894	175 070	791 806	791 806
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	86 631	-	-	86 631	86 631
Summa tillgångar	22 902 927	17 894	21 178 039	44 098 860	
Skulder					
2020-09-30					
Skulder till kreditinstitut	-	-	1 271 429	1 271 429	1 280 478
In- och upplåning från allmänheten	-	-	22 386 655	22 386 655	22 386 645
Emitterade värdepapper	-	-	12 035 269	12 035 269	12 115 489
Övriga skulder	386 015	-	639 373	1 025 388	1 025 388
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 320 225	-	123 366	1 443 591	1 443 591
Efterställda skulder	-	-	400 000	400 000	401 713
Summa skulder	1 706 240	-	36 856 092	38 562 332	

* Ej säkringsredovisade derivat ingår i raden övriga tillgångar och obligatoriskt värderas till verkligt värde via resultaträkningen uppgår till 12 tkr.

** Ej säkringsredovisade derivat ingår i raden övriga skulder och obligatoriskt värderas till verkligt värde via resultaträkningen uppgår till 76 987 tkr.

NOT 12. NÄRSTÅENDE

Banken ägs till 50 % vardera av Volvo Personvagnar AB och de svenska Volvoåterförsäljarna, via sitt förvaltningsbolag AB Volverkinvest. Båda företagen klassificeras som övriga närstående företag.

Banken har andelar i fyra bolag som klassificeras som intressebolag, Volvohandelns PV Försäljnings AB, Volvohandelns PV Försäljnings KB, VCC Tjänstebilar KB och VCC Försäljnings KB. Banken har även i koncernen helägda och vilande dotterbolag, Volvofinans Leasing AB, Autofinans Nordic AB, CarPay Sverige AB och Volvofinans IT AB.

Balansräkning	Koncernföretag		Intresseföretag		Övriga närstående företag	
	2021-09-30	2020-09-30	2021-09-30	2020-09-30	2021-09-30	2020-09-30
Tillgångar	6 742	6 742	5 584	38 337	1 274 730	1 337 764
Skulder	6 789	6 789	128 935	82 524	74 128	314 696
Resultaträkning						
Ränteintäkter	-	-	1 057	862	10	-
Leasingintäkter	-	-	-	-	95 611	142 298
Räntekostnader	-	-	-76	-86	-	-113
Provisionsintäkter	-	-	-	-	404	694
Övriga rörelseintäkter	-	-	969	1 637	-	-
Summa	-	-	1 950	2 413	96 025	142 879

NOT 13. HÄNDELSE EFTER PERIODENS UTGÅNG

Inga väsentliga händelser har inträffat efter periodens utgång.



VOLVOFINANS BANK

Volvofinans Bank AB (publ) • Org nr 556069-0967

Bohusgatan 15 • Box 198 • 401 23 Göteborg

Tel: 031-83 88 00 • volvofinans.se