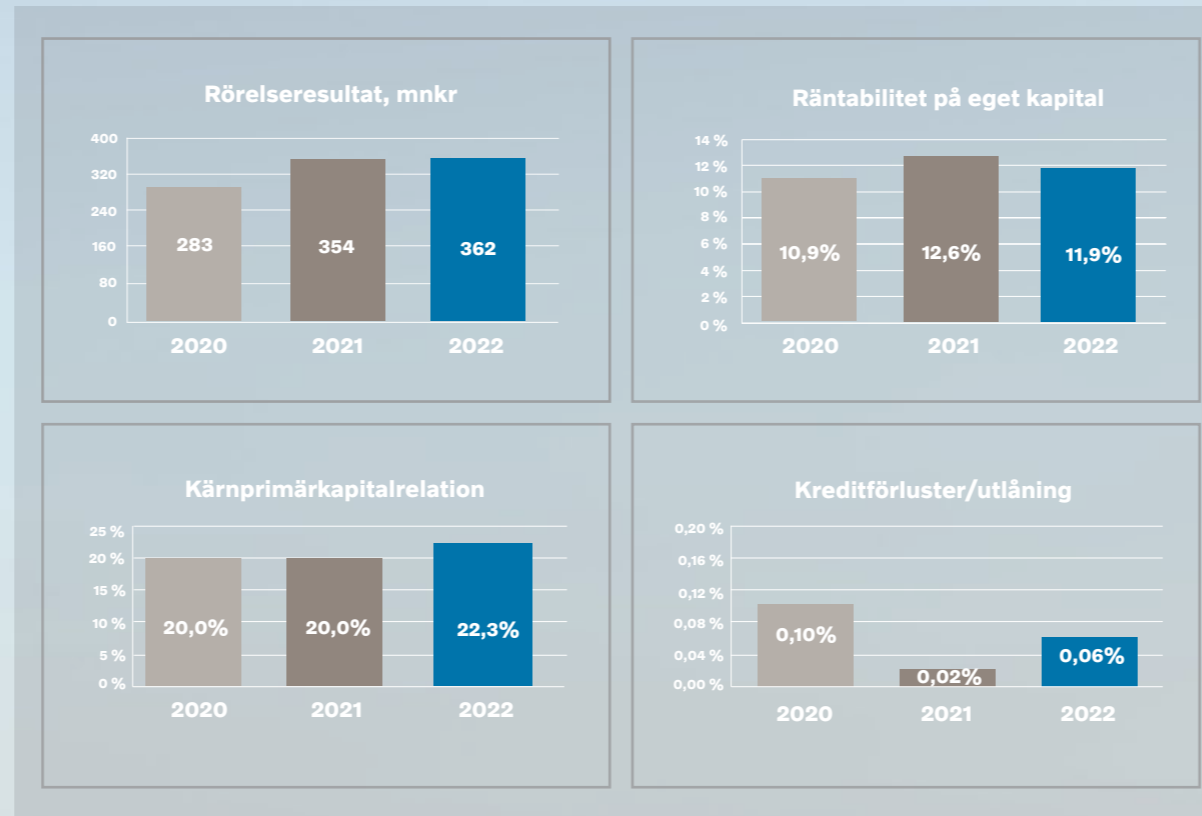


DELÅRSRAPPORT 1 JANUARI - 30 JUNI
2022



VOLVOFINANS BANK

SAMMANFATTNING JANUARI - JUNI 2022



INLEDNING OCH FINANSIELLA RAPPORTER



VD HAR ORDET

Volvofinans Banks halvårsresultat stiger jämfört med fjolårets rekord till 362 mnkr (354), detta trots en orolig omvärld, med krig och finansiell turbulens. Resultatförbättringen drivs av flera faktorer, men främst av mycket starka avyttringsresultat för begagnade bilar.

Bankens utlåning är fortsatt stabil och uppgår till 38,7 mdkr per halvårsskiftet (39,6), även om utlåningen under första halvåret minskat bland annat pga störningar i leveranskedjorna. Registreringarna av nya personbilar i Sverige sjönk med nära 17% jämfört med halvåret 2021, till 144 182

bilar. Per halvårsskiftet uppgår den sammanlagda marknadsandelen för bankens partnermärken Volvo, Renault/Dacia och Polestar till 20,3% (21,9). Det är tydligt att halvledarbristen slår olika bland tillverkarna på den svenska marknaden. När bristen skall upphöra är det egentligen ingen som vet med säkerhet, men lättnader aviseras under 2023. Orderstockarna är således rekordstora, även om signaler om mer försiktiga kunder börjar komma.

En fortsatt tydlig trend är att andelen laddbara bilar ökar bland nybilsregistreringarna, under första halvåret uppgick laddbara bilar till 52%, jämfört med 40% i fjol. Elbilar utgör 28% och har ökat hela 76% jämfört med halvåret 2021.

Nyregistreringarna på lastvagnssidan har givetvis också påverkats av produktionsstörningar, antalet registrerade lastbilar uppgår till 3 167, vilket är en minskning med dryga 22%. För andelen tunga lastbilar, över 16 ton, stannade minskningen vid 9% och 498 bilar. Volvo Lastvagnar är här klar marknadsledare med 48% av registreringarna. När det gäller eldrivna lastbilar så är det först under detta år som den kommersiella utrustningen börjat. Under halvåret har 67 tunga eldrivna lastbilar levererats.



"Vi känner att det finns en ledig position på marknaden att ta, som möjliggörare till mobilitet och den självklara banken för detta, i det vi internt kallar framväxandet av den gröna staden."

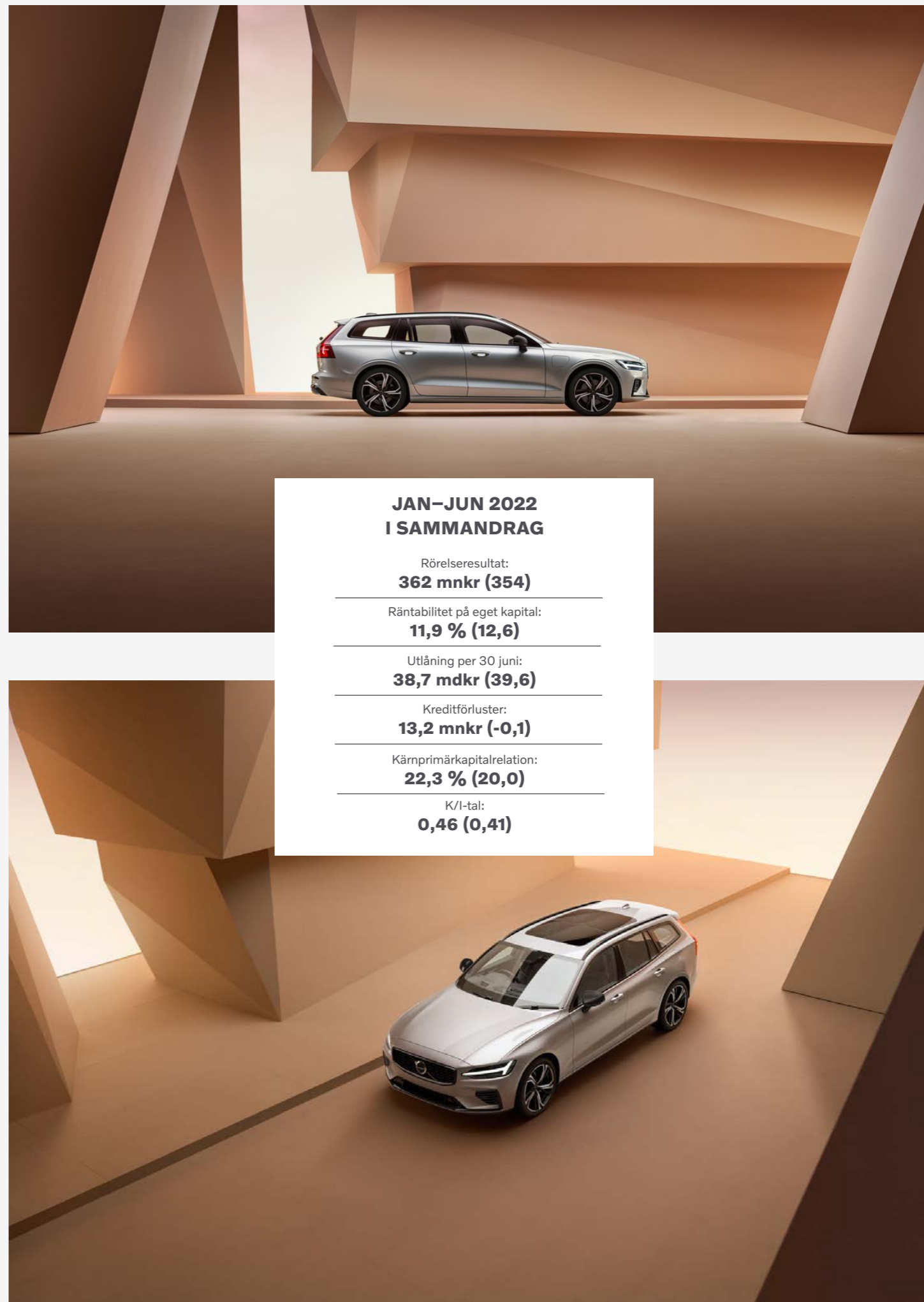
Bankens affärsområden - Cars, Fleet och Trucks – presterar alla tre resultat som ligger i linje med, eller bättre, än förväntat. Marknadsledaren Fleet ökar resultatet ytterligare från fjolårets all time high, till 187 mnkr (174), där ökade volymer och avyttringen av begagnat är huvudförklaringen. Cars, som även innehåller kort-/betalaffären, ligger strax under fjolåret med ett resultat om 157 mnkr (165), vilket i huvudsak förklaras av ökad riskreservering. Inom affärsområdet Trucks, bankens lastvagnsaffär, ökar resultatet ordentligt med 21% till 18 mnkr, drivet av högre utlåning och förbättrat räntenetto.

I en orolig tid, både ur geopolitisk och makroekonomisk synvinkel, har Volvofinans via en framåtblickande nedskrivningsmodell ökat reserveringen något för förväntade kreditförluster. Detta resulterar i att nyckeltalet för kreditförluster ökar från mycket låga nivåer, från 0,03% till 0,06% under andra kvartalet. Samtidigt står banken mycket väl rustad att, med ökade kapitaltäckningsrelationer samt likviditetreserver, möta en eventuell besvärlig tid framöver.

Som jag tidigare beskrivit i våra delårsrapporter så befinner sig Volvofinans Bank på en spännande förändringsresa. Vår bedömning är att behovet av en nischad spelare i bankvärlden som möter efterfrågan av flexibel mobilitet från privat- och företagskunder kommer att vara större än någonsin. Tekniken i finansierade fordon förändras, eldrift och uppkoppling, och våra kunder vill i allt större utsträckning ha möjlighet till ett mer flexibelt bilnyttjande. Samtidigt ställer både samhället och vi själva krav på ett hållbart sätt att nyttja mobilitet. Detta har gjort att vi de senaste åren investerat mycket inom systemutveckling och projektstyrning, för att möjliggöra denna nya mobilitet. Vi känner att det finns en ledig position på marknaden att ta, som möjliggörare till mobilitet och den självklara banken för detta är vi, i det vi internt kallar framväxandet av den gröna staden.

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 26 augusti 2022.



JAN-JUN 2022 I SAMMANDRAG

Rörelseresultat:
362 mnkr (354)

Räntabilitet på eget kapital:
11,9 % (12,6)

Utlåning per 30 juni:
38,7 mdkr (39,6)

Kreditförluster:
13,2 mnkr (-0,1)

Kärnprimärkapitalrelation:
22,3 % (20,0)

K/I-tal:
0,46 (0,41)

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 concern med vilande dotterbolag. Med stöd av ÅRKL 7 kap 6a§, upprättar Volvofinans Bank inte någon concern-redovisning, eftersom verksamheten i dotterbolagen är av ringa betydelse.

Utveckling volymer/utlåning

Utlåningsvolymen uppgår till 38,7 mdkr mot 39,6 mdkr föregående år. Trucks andel av utlåningen uppgår till 4,6 mdkr (4,3) vilket motsvarar 12% (11) av total utlåning. Fleets andel av utlåningen är 8,8 mdkr (9,1) eller 23 % (23) och Volvokortets andel utgör 5 % (4) eller 2,0 mdkr (1,8). Resterande del, 23,3 mdkr (24,4) avser finansiering av personbilar inom Cars, vilket motsvarar 60 % (62) av utlåningen.

I Not 3 redovisas rörelseintäkter, rörelseresultat, antal avtal samt utlånings-volym för Volvofinans Banks rörelsegrenar.

Utveckling av resultat och ställning

Resultat

Bankens resultat efter kreditförluster uppgår till 362,3 mnkr (353,5), vilket är 8,8 mnkr eller 2 % högre än föregående år. Bankens ränte- och leasingnetto har förbättrats under perioden med 20,2 mnkr främst beroende på lägre upplåningsmarginal. Provisionsnettot har ökat med 17,8 mnkr, vilket främst beror på den avgift som banken infört för kunder som önskar pappersavisering. Priserna på begagnade bilar har fortsatt varit på höga nivåer vilket avspeglar sig i bankens avyttringsresultat vid försäljning av återlämnade bilar avseende operationella leasingavtal. Överskott vid försäljning av dessa bilar är ackumulerat 29,4 mnkr högre än föregående år. Framöver bedöms efterfrågan på begagnade bilar sjunka som en effekt av försämrad konjunktur och att utbudsbristen på nya bilar reduceras. Banken har under första halvåret gjort nedskrivningar avseende restvärdesreservering om 47 mnkr (12). På grund av den prognostiserade försämrade konjunkturen har makroparametrar i bankens ECL-modell ökat kreditförlustreserveringarna med 5,6 mnkr (-7,8) under perioden.

Kreditrisk och kreditförluster

Kreditrisken för Volvofinans Bank är mycket låg, eftersom respektive Volvo-handlare 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 5,8 mnkr (6,4) och för lån- och leasingutlåningen 194,6 mnkr (231,9) varav 192,9 mnkr (228,8) täcks av regress. Krediter med anståndsåtgärder uppgår till 59,5 mnkr (142,0).

Konstaterade kreditförluster, 7,6 mnkr (7,7), avser främst kontokortsverksamheten. Förväntade kreditförluster beräknas utifrån en framåtblickande nedskrivningsmodell, där beräkningen tar hänsyn till både makroekonomiska data samt demografiska variabler och beteendevariabler. Under första halvåret har dessa prognosvariabler genererat reservering för förväntade kreditförluster med 5,6 mnkr. Total reserv för förväntade kreditförluster uppgår därmed till 32,5 mnkr. Totala kreditförluster uppgår till 13,2 mnkr.

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 2022-06-30 har banken gjort nedskrivningar om 172,1 mnkr (92,7), beroende på restvärdesrisk, vilket redovisas bland av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar. Banken har under första halvåret 2022 gjort nedskrivningar om totalt 47,2 mnkr avseende restvärdesrisk, vilket främst förklaras av bankens ökade restvärdespositioner inom operationella leasingavtal. Per 2022-06-30 uppgår bankens restvärdespositioner på operationella leasingtillgångar till 5,3 mdkr (4,6).

Upplåning och likviditet

Inlåningen till bankens sparkonto ökade med 126 mnkr under andra kvartalet och totalt saldo på sparkonton uppgick till 20,2 mdkr (20,1) vid halvårsskiftet. Total inlåning, inklusive tillgodohavanden på Volvokortet samt inlåning från Volvoåterförsäljare, summeras till 22,4 mdkr (22,2) och utgjorde 60 % (59) 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 0,7 mdkr genomförts under det andra kvartalet. Totalt under första halvåret har 2,5 mdkr emitterats varav gröna obligationer utgjorde 0,8 mdkr, återköp av egna obligationer har gjorts till ett nominellt belopp om 0,4 mdkr. Avseende kort upplåning så har bank-certifikat till ett värde av 0,4 mdkr emitterats under första halvåret. Volvofinans Banks utestående finansiering via bankens marknadslåneprogram, MTN och certifikat, uppgick till nominellt 13,5 mdkr (13,6) varav gröna obligationer utgjorde 3,4 mdkr per 2022-06-30.

Utöver marknadsupplåning och inlåning finansierar banken även sin verksamhet med bankkrediter, vilka uppgår till 1,0 mdkr (1,2). Andelen finansiering med kvarvarande löptid överstigande ett år, via marknadslåneprogram och banker, var 61 % (75).

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 halvårsskiftet till 6,3 mdkr (5,4). Värdepappersinnehavet utgjorde 3,1 mdkr, 50 %, och obunden inlåning i andra banker uppgick till 3,1 mdkr, 50 %. Storleken på Volvofinans Banks likviditetsreserv skall alltid vara lägst 10 % i förhållande till utlåningsvolymen. Per 2022-06-30 var den totala utlåningen 38,7 mdkr vilket innebär att likviditetsreservens storlek motsvarade 16 % (14). Utöver likviditetsreserven uppgick tillgängliga och outnyttjade lånefaciliteter till 4,3 mdkr (4,3).

Volvofinans Banks likviditetstäckningsgrad (LCR), enligt artikel 415 i CRR (EU:s kapitalkravsförordning), uppgick vid utgången av det andra kvartalet till 244 % (233) och stabil nettofinansieringskvot (NSFR), enligt CRR2, till 116 % (117).

Kapitaltäckning

Volvofinans Bank beräknar merparten av kreditrisken enligt intern riskklas-sificeringsmetod (IRK), resterande del beräknas enligt schablonmetod. Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 22,3 % (20,0) per 2022-06-30 och internt bedömt kapitalbehov till 12,4 % (12,3) 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 (2,5) procent av REA uppgick till 574 mnkr (560). Det kontracykliska buffertvärdet sänktes till 0,0 procent fr o m 2020-03-16 i förebyggande syfte med anledning av covid-19. Från och med 2022-09-29 kommer det kontracykliska buffertvärdet vara 1,0 % och från juni 2023 kommer det vara 2,0 %.

Bruttosoliditetsgraden uppgick till 11,3 % (10,0) per 2022-06-30. Upplysningar lämnas i enlighet med FFFS 2014:12, FFFS 2010:7, FFFS 2014:21 för offentliggörande.

Inom ramen för Finansinspektionens översyn- och utvärderingsprocess kan myndigheten 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 räntenettot 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.

Intyg

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

Göteborg 26 augusti 2022			
Urmas Kruusval	Synnöve Trygg	Per Avander	Johan Ekdahl
Styrelseordförande	Vice styrelseordförande	Styrelseledamot	Styrelseledamot
Ann Hellenius	Lex Kerssemakers	Björn Rentzhog	Conny Bergström
Styrelseledamot	Styrelseledamot	Styrelseledamot	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.

Kriget i Ukraina

Efter en tid av geopolitiska spänningar invaderade Ryssland Ukraina den 24 februari 2022. Sverige har fått högre drivmedels- och energipriser som en följd av kriget och det drabbar främst transportföretag och privatpersoner. Kreditförlusterna inom transportsektorn kan öka vid fortsatt höga drivmedelspriser. Styrelsen och ledningen kan konstatera att det råder en betydande osäkerhet i omvärlden, vilket kan innebära lägre tillväxt i Sverige som påverkar både investerings- och konsumtionsviljan och därmed efterfrågan på bankens tjänster. Kriget har ytterligare försämrat komponent- och råvaru-flödet i världen inte minst inom fordonssektorn, vilket har lett till ytterligare utbudsbrister i en redan ansträngd situation. I övrigt ser banken ett generellt försämrat säkerhetsläge i Europa inte minst i form av cybersäkerhetshot. Sedan krigsutbrottet har priset för att låna pengar på obligationsmarknaden ökat. Den geopolitiska utvecklingen som diskuterats ovan har ännu inte väsentligt påverkat Volvofinans Banks resultat eller ställning.

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. En detaljerad och aktuell analys från Moody's finner ni på vår hemsida, under rubriken ”Om oss/Investerarrelationer/Rating”.

Kalender

4 november 2022 Delårsrapport jan-sep

Granskning

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

Nyckeltal

	2022-06-30	2021-06-30	2021-12-31
Räntabilitet eget kapital, %	11,87	12,63	11,75
Inlåning / Utlåning, %	57,91	56,13	56,36
Resultat / Riskvägda tillgångar, %	3,16	3,15	2,96
Total kapitalrelation, %	24,04	21,80	23,08
Kärnprimärkapitalrelation, %	22,29	20,01	21,28
K/I-tal	0,46	0,41	0,44
K/I-tal exkl restvärdesreservering	0,39	0,40	0,41
Kreditförluster / Utlåning, %	0,06	0,02	0,01
Likviditetstäckningsgrad (LCR), %	244	233	225
NSFR (Net Stable Funding Ratio), %	116	117	116
Bruttosoliditetsgrad, %	11,3	10,0	10,8

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

	Belopp i tkr					
	2022 Kv 2	2022 Kv 1	2021 Kv 2	2022 jan-jun	2021 jan-jun	2021 jan-dec
Ränteintäkter	147 838	135 063	137 222	282 901	271 059	543 397
Leasingintäkter	1 554 550	1 533 844	1 555 861	3 088 394	3 061 926	6 158 786
Räntekostnader	-73 653	-67 443	-71 318	-141 096	-142 194	-281 025
Räntenetto, Not 5	1 628 735	1 601 464	1 621 765	3 230 199	3 190 791	6 421 157
Erhållen utdelning	9	8	13	17	26	46
Provisionsintäkter	110 933	83 879	90 633	194 811	175 026	350 281
Provisionskostnader	-35 179	-26 974	-27 363	-62 153	-60 210	-139 813
Nettoresultat av finansiella transaktioner	11 188	13 705	7 734	24 893	7 945	10 379
Övriga rörelseintäkter, Not 6	79 880	75 779	68 674	155 659	129 672	259 038
Summa rörelsens intäkter	1 795 564	1 747 861	1 761 455	3 543 426	3 443 250	6 901 088
Allmänna administrativa kostnader	-119 604	-121 765	-112 368	-241 369	-218 374	-448 008
Av- och nedskrivning på materiella och immateriella anläggningstillgångar, Not 5	-1 464 221	-1 436 345	-1 449 597	-2 900 566	-2 845 237	-5 753 371
Övriga rörelsekostnader	-14 009	-12 405	-10 492	-26 414	-21 398	-30 892
Summa rörelsens kostnader	-1 597 834	-1 570 515	-1 572 457	-3 168 349	-3 085 009	-6 232 271
Resultat före kreditförluster	197 730	177 346	188 999	375 077	358 241	668 817
Kreditförluster, netto, Not 7	-10 530	-2 315	-1 554	-12 846	-4 821	-10 848
Nedskrivningar/Återföringar av finansiella anläggningstillgångar, netto	324	-303	-6	21	95	20
Rörelseresultat	187 524	174 728	187 439	362 252	353 515	657 989
Bokslutsdispositioner						-494 047
Skatt, Not 8	-38 630	-35 994	-38 612	-74 624	-72 824	258 669
Resultat	148 894	138 734	148 827	287 628	280 691	422 611

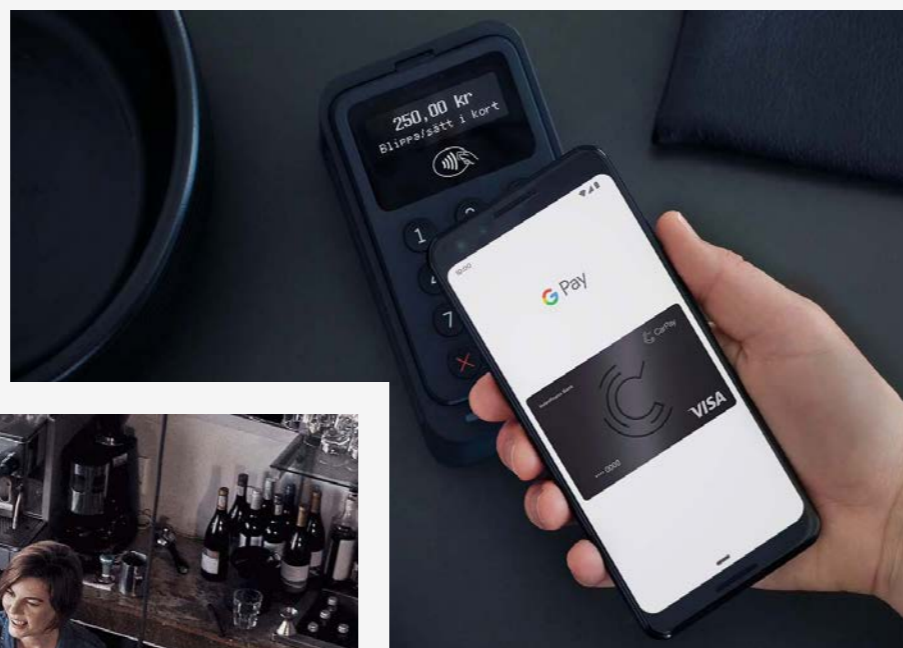
Balansräkning i sammandrag

	2022-06-30	2021-06-30	2021-12-31
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m m	1 197 356	1 449 112	1 586 148
Utlåning till kreditinstitut	3 125 291	2 158 417	2 233 864
Utlåning till allmänheten	16 639 025	17 032 920	16 872 075
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 935 955	1 814 667	1 452 687
Aktier och andelar i övriga företag	3 502	3 480	3 406
Aktier och andelar i intresseföretag	5 417	5 584	7 493
Aktier och andelar i koncernföretag	6 742	6 742	6 742
Immateriella anläggningstillgångar	22 563	18 980	19 047
Materiella anläggningstillgångar, inventarier	4 262	7 690	5 877
Materiella anläggningstillgångar, leasingobjekt	22 022 719	22 585 468	21 797 175
Övriga tillgångar *	1 045 194	772 703	770 076
Uppskjuten skattefordran, Not 8	146 000	-	292 000
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	125 566	111 808	65 434
Summa tillgångar, Not 11	46 279 592	45 967 571	45 112 024
Skulder till kreditinstitut	988 095	1 150 000	1 069 048
In- och upplåning från allmänheten	22 388 653	22 236 625	21 794 994
Emitterade värdepapper	13 398 444	13 610 013	13 092 362
Övriga skulder *	1 111 179	1 280 112	1 032 916
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 425 438	1 516 022	1 311 938
Efterställda skulder	400 000	400 000	400 000
Summa skulder, Not 11	39 711 809	40 192 772	38 701 258
Obeskattade reserver	5 533 095	5 039 048	5 533 095
Eget kapital	1 034 688	735 751	877 671
Summa skulder och eget kapital	46 279 592	45 967 571	45 112 024
* Varav derivatinstrument med positivt respektive negativt marknadsvärde			
Derivatinstrument med positivt marknadsvärde	30 269	8 651	8 840
Derivatinstrument med negativt marknadsvärde	-69 080	-55 941	-39 484



Förändring eget kapital

	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital	Totalt eget kapital
	Aktiekapital	Reservfond	Utvecklingsfond	Balanserad vinst	
Ingående eget kapital 1 januari 2021	400 000	20 000	20 182	227 947	668 129
Periodens resultat efter skatt	-	-	-	280 691	280 691
Överföring egenupparbetade utvecklingskostnader	-	-	-1 202	1 202	-
Summa före transaktioner med ägarna	400 000	20 000	18 980	509 840	948 820
Utdelning	-	-	-	-213 069	-213 069
Utgående eget kapital 30 juni 2021	400 000	20 000	18 980	296 771	735 751
	Aktiekapital	Reservfond	Utvecklingsfond	Balanserad vinst	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 1 januari 2021	400 000	20 000	20 182	227 947	668 129
Årets resultat	-	-	-	422 611	422 611
Överföring egenupparbetade utvecklingskostnader	-	-	-1 135	1 135	-
Summa före transaktioner med ägarna	400 000	20 000	19 047	651 693	1 090 740
Utdelning	-	-	-	-213 069	-213 069
Utgående eget kapital 31 december 2021	400 000	20 000	19 047	438 624	877 671
	Aktiekapital	Reservfond	Utvecklingsfond	Balanserad vinst	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 1 januari 2022	400 000	20 000	19 047	438 624	877 671
Periodens resultat efter skatt	-	-	-	287 628	287 628
Överföring egenupparbetade utvecklingskostnader	-	-	3 517	-3 517	-
Summa före transaktioner med ägarna	400 000	20 000	22 564	722 735	1 165 299
Utdelning	-	-	-	-130 611	-130 611
Utgående eget kapital 30 juni 2022	400 000	20 000	22 564	592 124	1 034 688



Kassaflödesanalys

	2022 jan-jun	2021 jan-jun	2021 jan-dec
Löpande verksamhet			
Rörelseresultat	362 252	353 515	657 989
Justering av poster som inte ingår i kassaflödet			
Orealiserad del av nettoresultat av finansiella transaktioner	26 014	3 592	6 178
Av-/nedskrivningar	2 900 566	2 845 237	5 753 371
Kreditförluster	12 846	4 821	10 848
Betalad/återbetald (-/+) skatt	-19 148	-30 518	-37 132
Förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder			
Belåningsbara statsskuldsköpbindelser m.m	388 792	-117 909	-254 945
Utlåning till allmänheten	220 132	-760 272	-605 388
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-483 268	11 316	373 297
In- och upplåning från allmänheten	593 659	-72 169	-513 800
Skulder till kreditinstitut	-80 952	-80 952	-161 905
Övriga tillgångar	-244 654	-154 453	-59 294
Emitterade värdepapper	306 082	1 501 104	983 453
Övriga skulder	165 748	406 143	-47 841
Kassaflöde av löpande verksamhet	4 148 069	3 909 455	6 104 831
Investeringsverksamhet			
Balanserade utvecklingsutgifter	-8 631	-2 436	-7 162
Investeringar i aktier och andelar	-97	-2 338	-2 264
Avyttring/inlösen av aktier och andelar	2 077	3 036	1 126
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	2 273 511	2 518 697	3 990 081
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-5 392 891	-6 538 558	-10 123 309
Kassaflöde av investeringsverksamhet	-3 126 031	-4 021 599	-6 141 528
Finansieringsverksamhet			
Utbetald utdelning	-130 611	-213 069	-213 069
Kassaflöde av finansieringsverksamhet	-130 611	-213 069	-213 069
Periodens kassaflöde			
Likvida medel vid periodens början	2 233 864	2 483 630	2 483 630
Kassaflöde av löpande verksamhet	4 148 069	3 909 455	6 104 831
Kassaflöde av investeringsverksamhet	-3 126 031	-4 021 599	-6 141 528
Kassaflöde av finansieringsverksamhet	-130 611	-213 069	-213 069
Likvida medel vid periodens slut	3 125 291	2 158 417	2 233 864



NOTER

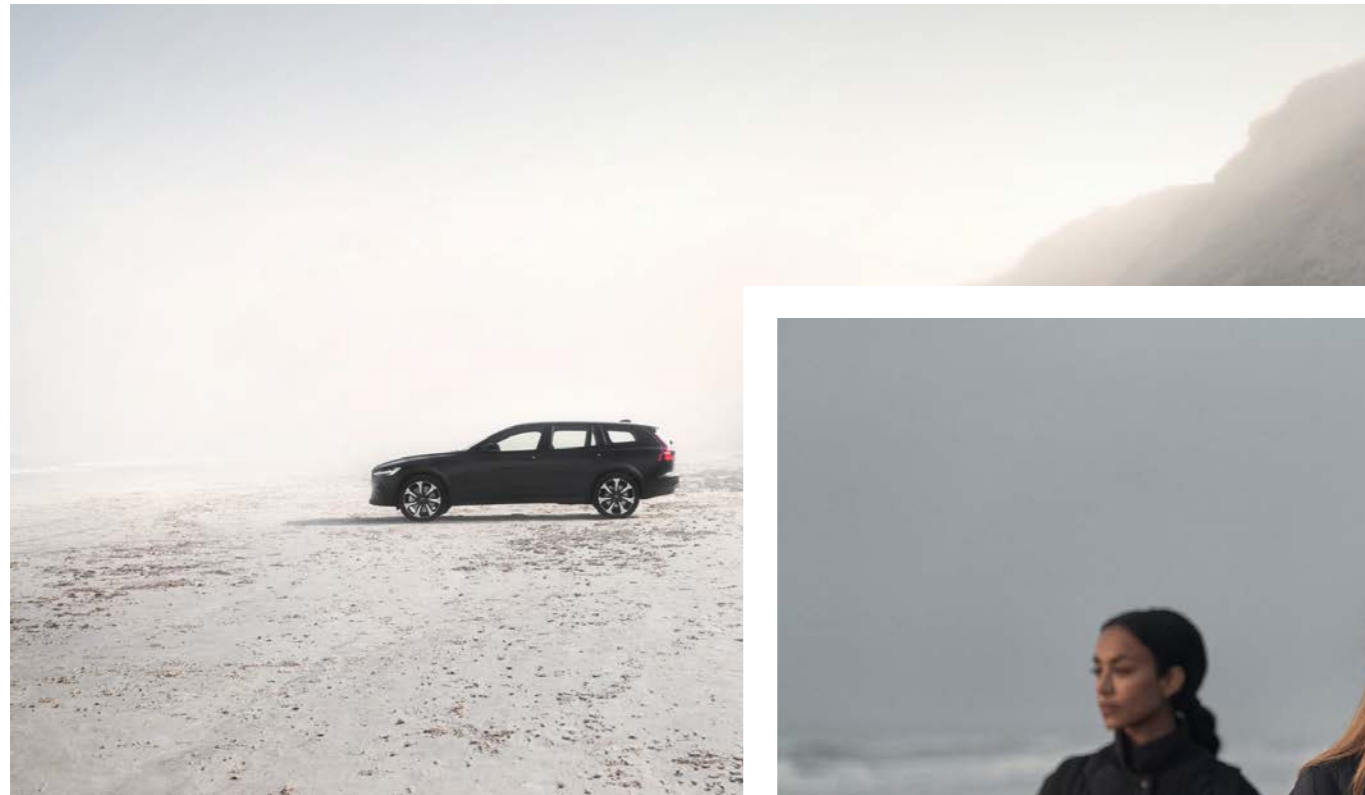


NOT 1. REDOVISNINGSPRINCIPER

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 2021 har inte skett.

KOMMANDE REGELVERKSFÖRÄNDRINGAR

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

**NOT 2. BEDÖMNINGAR OCH UPPSKATTNINGAR I DE FINANSIELLA RAPPORTERNA**

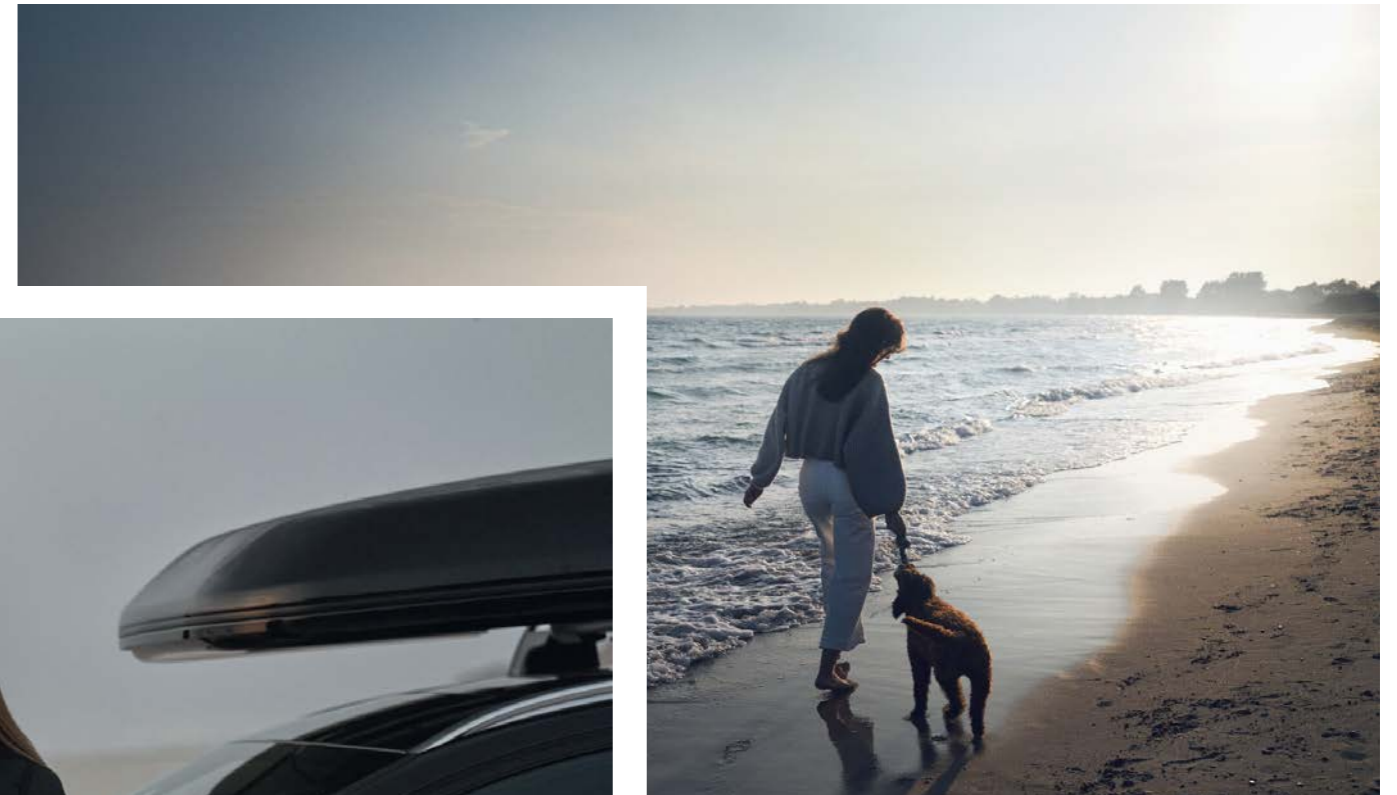
Att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med IFRS kräver att bankens ledning gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Uppskattningarna och antagandena 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
- Val av metod för uppskjuten skattefordran gällande skattereduktion för investeringar i inventarier anskaffade år 2021

Områden där det kan råda osäkerhet kring uppskattningar är antaganden om kreditförlustnedskrivningar, bedömning av förväntade restvärden på leasingobjekt samt osäkerhet kring hur stor del av leasingstocken som kommer förtidslösas eller på annat sätt avyttras under 2022.

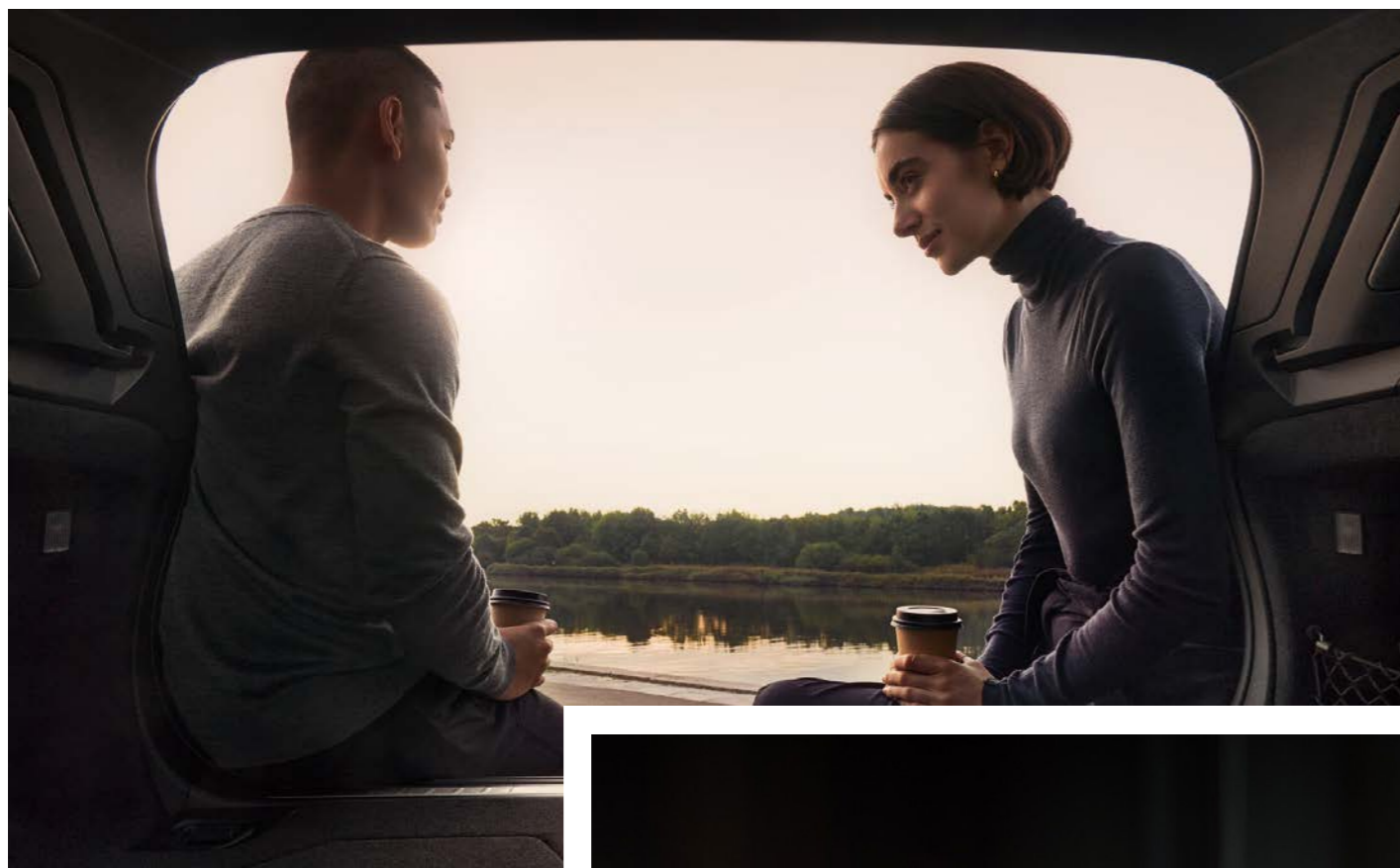
Uppskattningar och antaganden ses över regelbundet. Ändringar av uppskattningar redovisas i den period ändringen görs om ändringen endast påverkat denna period, eller i den period ändringen görs och framtida perioder om ändringen påverkar både aktuell period och framtida perioder.



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 betalningslösningar 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 Pay, Google Pay och Apple Pay.

Hittills i år har personbilarnas registreringar minskat med drygt 17 %, vilket ska sättas i relation till rekordregistreringar i fjol som följd av styrmedelsförändringar såsom Bonus Malus-förändringar och förmånsbestämmelser. Det är fortsatt global brist på komponenter samtidigt som kriget i Ukraina påverkar marknaden med störningar i leveranskedjorna. Kombinationen av produktionsstörningar, höjda energipriser, höjda kostnader för insatsvaror och transporter, svag krona och den allmänna oron får konsekvenser på den svenska fordonsmarknaden. Hittills fortsätter efterfrågan att vara stark, men det redan pressade utbudet och leveransförmågan fortsätter att vara en flaskhals.

Nya Volvo-, Renault-, Dacia samt Polestar-registreringar uppgår till 29 280 bilar, vilket utgör 20,3 % i marknadsandel, där Volvofinans Bank 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.

Betalaffären är under återhämtning och vår digitala tjänst CarPay levererar ett fortsatt högt inflöde och appen har laddats ner av fler än 800 000 unika kunder.

Det pågår ett kontinuerligt arbete inom produktutveckling och lansering av nya tjänster tillsammans med Volvo- och Renaulthandeln, våra biltilverkare och andra intressenter inom ekosystemet. Den digitala kundresan för bilfinansiering där de finansiella tjänsterna konsumeras, utvecklas löpande och tillsammans med våra digitala betalningslösningar har vi ett stort fokus på att leva upp till vårt kundlöfte om flexibla, enkla och smarta betalningar.

	Belopp i tkr		
	2022 jan-jun	2021 jan-jun	2021 jan-dec
Ränte- och leasingnetto *	305 710	292 483	583 410
Förändring nedskrivning av operationella leasingavtal	-41 080	-23 484	-48 176
Erhållen utdelning	17	26	46
Provisionsintäkter	133 382	122 202	245 816
Provisionskostnader	-59 363	-57 578	-136 743
Nettoresultat av finansiella transaktioner	16 218	8 198	9 632
Övriga intäkter	3 344	1 385	5 539
Rörelseintäkter	358 229	343 232	659 525
Omkostnader **	-190 130	-171 541	-347 252
Kreditförluster	-7 634	-7 667	-15 008
Kreditrisikreservering	-3 109	702	2 121
Rörelseresultat	157 355	164 726	299 386

* Inklusive avskrivningar på leasingobjekt.

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

Produktinformation lån och leasing	2022-06-30	2021-06-30	2021-12-31
Antal avtal	174 790	188 138	182 001
Total volym, mnkr	24 568	25 803	25 042
varav överlåten, %	94,6	93,9	94,0
varav pantsatt, %	5,4	6,1	6,0
varav lån, %	43,8	44,7	44,9
varav leasing, %	56,2	55,3	55,1
Andel privatleasing av total leasing, %	28,2	25,5	27,3

Produktinformation kort	2022-06-30	2021-06-30	2021-12-31
Antal aktiva konton, Ø	388 356	389 328	392 230
Total volym, mnkr	1 953	1 763	1 810
Antal kreditkunder, Ø	74 699	74 696	74 897
Total omsättning Volvokort, mnkr	8 501	7 162	15 413
varav drivmedel, %	37,5	33,7	34,8
varav verkstad, %	16,0	18,6	17,3
varav butik, %	0,8	1,1	1,0
varav tvätt, %	1,3	1,5	1,2
varav omsättning utanför Volvohandeln, %	39,7	37,9	39,3
varav övrigt (inkl billån och försäkring), %	4,8	7,1	6,3

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 är mycket stark men produktionen och kundleveranserna påverkas negativt pga brist av halvledare och andra komponenter vilket är efterdyningar av pandemin. Bankens finansieringsandel av nya lastvagnar är stabil och fler än varannan lastbil finansieras via lastbilslån, finansiell leasing eller operationell leasing. Finansieringsvolymen av begagnade fordon och släp är på en hög nivå.

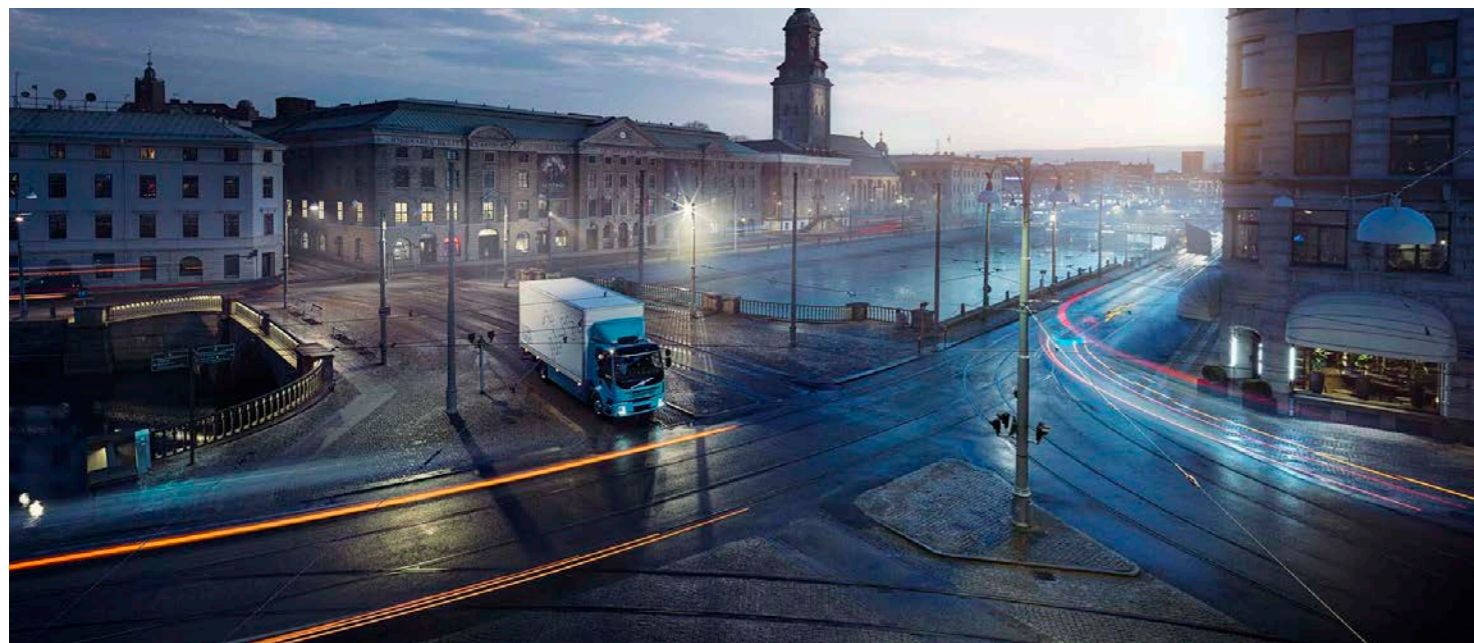
Det pågår ett kontinuerligt arbete inom produktutveckling och marknadsföring av finansiella erbjudanden tillsammans med Volvo Lastvagnar och Volvohandeln. Utveckling av framtida tjänster och finansiella lösningar inom Fleet Management och smidigare betalningslösningar är exempel på områden där banken 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 Lastbils ekonomi som stärker åkeriernas lönsamhet.

	Belopp i tkr		
	2022 jan-jun	2021 jan-jun	2021 jan-dec
Räntenetto *	32 878	26 427	55 498
Provisionsintäkter	4 011	4 335	8 376
Provisionskostnader	-617	-531	-1 207
Nettoresultat av finansiella transaktioner	2 735	-79	219
Övriga intäkter	78	125	258
Rörelseintäkter	39 087	30 278	63 144
Omkostnader **	-18 715	-15 578	-31 300
Kreditförluster	58	6	-5
Kreditriskreservering	-2 388	226	138
Rörelseresultat	18 041	14 933	31 977

* Inklusive av- och nedskrivningar på leasingobjekt.

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

Produktinformation lån och leasing	2022-06-30	2021-06-30	2021-12-31
Antal avtal	8 105	7 739	7 832
Total volym, mnkr	5 483	5 065	5 246
varav överlåten, %	84,2	85,1	84,8
varav pantsatt, %	15,8	14,9	15,2
varav lån, %	79,0	80,3	80,0
varav leasing, %	21,0	19,7	20,0
Andel operationell leasing av total leasing, %	24,4	20,6	20,1



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 22,2 % av marknaden per juni 2022. Antal avtal är på samma nivå som 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 28 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 tjänstebils kostnad för både förare och företag.

	Belopp i tkr		
	2022 jan-jun	2021 jan-jun	2021 jan-dec
Leasingnetto *	45 394	39 673	78 498
Förändring nedskrivning av operationella leasingavtal	-6 116	11 109	3 580
Provisionsintäkter	57 418	48 489	96 089
Provisionskostnader	-2 173	-2 100	-1 864
Nettoresultat av finansiella transaktioner	5 940	-174	528
Service- och reparationsavtal	28 125	31 634	60 176
Avyttring operationella leasingavtal	123 741	95 680	191 744
Övriga intäkter	371	847	1 320
Rörelseintäkter	252 698	225 158	430 072
Omkostnader **	-65 757	-58 148	-112 380
Kreditförluster	0	-35	-278
Kreditriskreservering	-85	6 881	9 212
Rörelseresultat	186 857	173 856	326 626

* Inklusive avskrivningar på leasingobjekt.

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

Produktinformation	2022-06-30	2021-06-30	2021-12-31
Antal finansieringsavtal	37 445	37 243	36 905
Antal administrerade avtal	49 062	49 020	48 408
Total volym, mnkr	8 762	9 131	8 756
varav operationell leasing, %	72,3	72,6	72,7
varav finansiell leasing, %	27,7	27,4	27,3



NOT 4. UPPLYSNINGAR LÅNE- OCH LEASINGKONTRAKT

2022-06-30	Lån	Leasing	Totalt
Antal kontrakt	111 208	112 799	224 007
Snitt kontrakt, tkr	136	218	177
Belåningsvärde, mnkr	15 106	24 550	39 656
Utnyttjad kredit, mnkr	14 437	22 293	36 730
Belåningsprocent	96	91	93

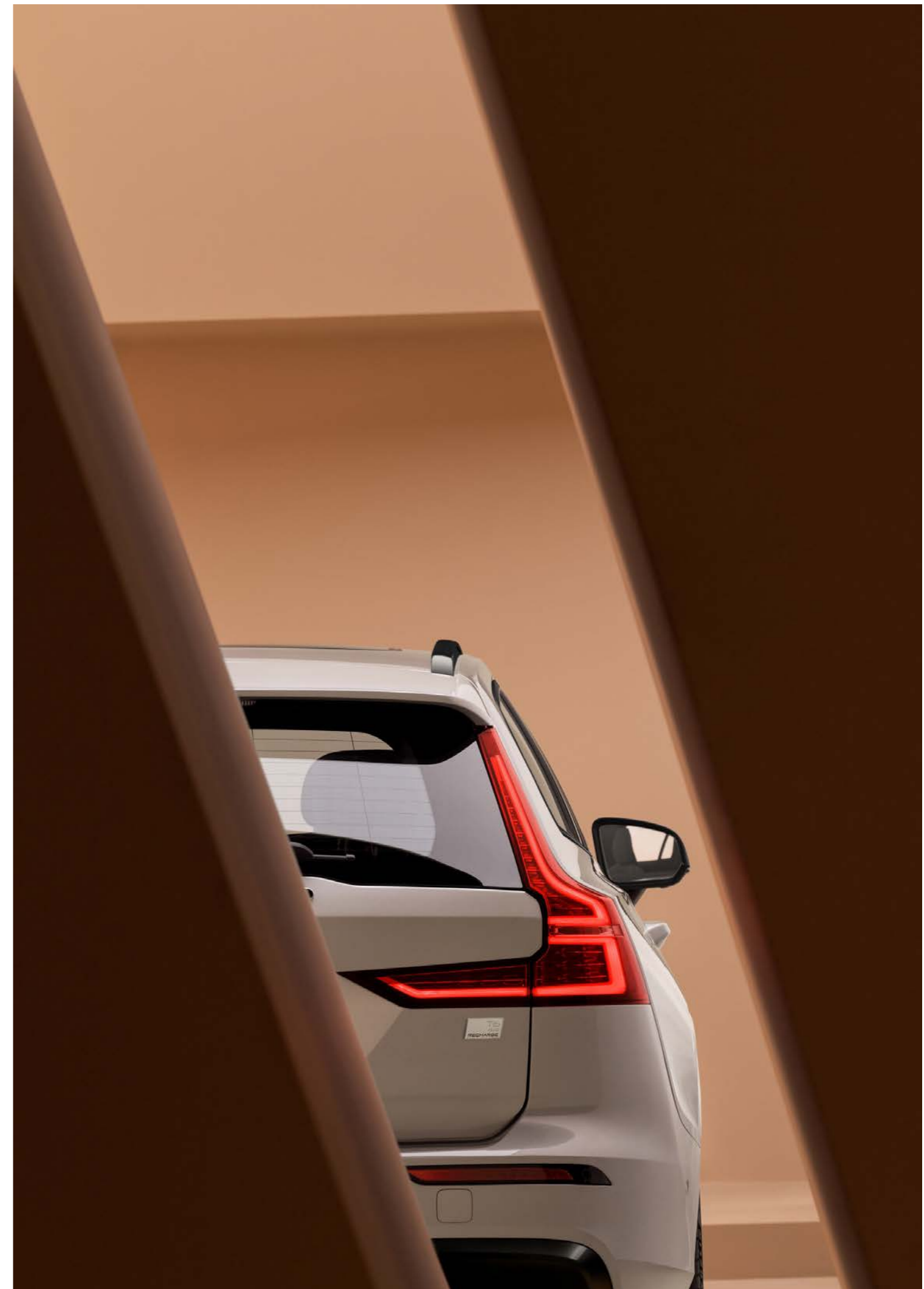
2021-06-30	Lån	Leasing	Totalt
Antal kontrakt	120 769	120 825	241 594
Snitt kontrakt, tkr	129	208	154
Belåningsvärde, mnkr	15 596	25 131	40 727
Utnyttjad kredit, mnkr	15 045	22 707	37 752
Belåningsprocent	96	90	93

NOT 5. LEASINGINTÄKTER OCH SAMLAT RÄNTENETTO

	2022 Kv 2	2022 Kv 1	2021 Kv 2	2022 jan-jun	2021 jan-jun	2021 jan-dec
Leasingintäkter från operationella och finansiella leasingavtal	1 554 550	1 533 844	1 555 861	3 088 394	3 061 926	6 158 786
Avskrivningar, leasingobjekt	-1 429 084	-1 417 133	-1 438 136	-2 846 216	-2 832 208	-5 703 751
Nedskrivningar/Återföringar, leasingobjekt kreditrisk	-700	366	342	-334	4 841	7 008
Nedskrivningar/Återföringar, leasingobjekt restvärdesrisk	-31 182	-16 014	-8 923	-47 196	-12 375	-44 597
Leasingnetto	93 585	101 063	109 144	194 648	222 184	417 446
Ränteintäkter	147 838	135 063	137 222	282 901	271 059	543 397
Räntekostnader	-73 653	-67 443	-71 318	-141 096	-142 194	-281 025
Räntenetto	74 185	67 620	65 904	141 805	128 865	262 371
Samlat räntenetto	167 770	168 683	175 047	336 453	351 049	679 817

NOT 6. ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER

	Belopp i tkr		
	2022 jan-jun	2021 jan-jun	2021 jan-dec
Realisationsvinst vid avyttring av materiella tillgångar	775	1 739	2 266
Intäkter service- och reparationsavtal	28 125	31 634	60 176
Avyttring operationella leasingavtal	125 092	95 710	192 040
Intäkter från intresseföretag	1 608	577	1 910
Övriga rörelseintäkter	58	12	2 647
Summa	155 659	129 672	259 038



NOT 7. KREDITFÖRLUSTER, NETTO

Kreditförluster	Belopp i tkr		
	2022-06-30	2021-06-30	2021-12-31
Lån till upplupet anskaffningsvärde (inkl outnyttjad del av limit)			
Reserveringar stadie 1	16 041	11 692	11 004
Reserveringar stadie 2	8 712	8 933	8 696
Reserveringar stadie 3	2 939	3 366	2 722
Summa reserv	27 692	23 991	22 422
	2022	2021	2021
	jan-jun	jan-jun	jan-dec
Lån till upplupet anskaffningsvärde (inkl outnyttjad del av limit)			
Förändring reserveringar - stadie 1	-5 037	678	1 368
Förändring reserveringar - stadie 2	-16	1 185	1 422
Förändring reserveringar - stadie 3	-217	1 011	1 653
Summa förändring av reserv	-5 270	2 874	4 443
Bortskrivning för konstaterade förluster	-8 746	-8 921	-17 490
Inbetalt på tidigare konstaterade kundförluster	1 166	1 261	2 477
Summa	-7 580	-7 660	-15 013
Kreditförluster, netto*	-12 850	-4 786	-10 570

* Ska läsas tillsammans med raden summa konstaterade kundförluster leasingtillgångar längre ned i noten och jämföras med resultaträkning i sammandrag och raden Kreditförluster, Not 7.

Kreditförluster	Belopp i tkr		
	2022-06-30	2021-06-30	2021-12-31
Leasingtillgångar till upplupet anskaffningsvärde			
Reserveringar stadie 1	2 202	2 992	2 317
Reserveringar stadie 2	187	200	194
Reserveringar stadie 3	1 566	2 596	1 110
Summa reserv	3 955	5 788	3 621
	2022	2021	2021
	jan-jun	jan-jun	jan-dec
Leasingtillgångar till upplupet anskaffningsvärde			
Förändring reserveringar - stadie 1	115	434	1 109
Förändring reserveringar - stadie 2	7	-2	4
Förändring reserveringar - stadie 3	-456	4 409	5 895
Summa förändring av reserv**	-334	4 841	7 008
Bortskrivning för konstaterade förluster	0	-121	-364
Inbetalt på tidigare konstaterade kundförluster	4	86	86
Summa***	4	-35	-278
Kreditförluster, netto	-330	4 806	6 730

** 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 7.

Kreditförluster	Belopp i tkr		
	2022-06-30	2021-06-30	2021-12-31
Finansiella anläggningstillgångar			
Reserveringar stadie 1	876	822	897
Reserveringar stadie 2	-	-	-
Reserveringar stadie 3	-	-	-
Summa reserv	876	822	897
	2022	2021	2021
	jan-jun	jan-jun	jan-dec
Finansiella anläggningstillgångar			
Förändring reserveringar - stadie 1	21	95	20
Förändring reserveringar - stadie 2	-	-	-
Förändring reserveringar - stadie 3	-	-	-
Summa förändring av reserv	21	95	20
Kreditförluster, netto****	21	95	20

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

Kreditförluster	Belopp i tkr		
	2022-06-30	2021-06-30	2021-12-31
Totala tillgångar			
Reserveringar stadie 1	19 119	15 506	14 218
Reserveringar stadie 2	8 899	9 133	8 890
Reserveringar stadie 3	4 505	5 962	3 832
Summa reserv	32 523	30 601	26 940
	2022	2021	2021
	jan-jun	jan-jun	jan-dec
Totala tillgångar			
Förändring reserveringar - stadie 1	-4 901	1 207	2 497
Förändring reserveringar - stadie 2	-9	1 183	1 426
Förändring reserveringar - stadie 3	-673	5 420	7 548
Summa förändring av reserv	-5 582	7 810	11 471
Bortskrivning för konstaterade förluster	-8 746	-9 042	-17 854
Inbetalt på tidigare konstaterade kundförluster	1 170	1 347	2 563
Summa	-7 576	-7 695	-15 291
Kreditförluster, netto	-13 158	115	-3 820

NOT 8. SKATT

	Belopp i tkr		
	2022-06-30	2021-06-30	2021-12-31
Aktuell skatt	71 376	-72 824	-33 331
Uppskjuten skatteintäkt avseende andra outnyttjade skatteavdrag	-146 000	-	292 000
Skatt	-74 624	-72 824	258 669

I oktober 2021 beslutade riksdagen att en skattereduktion för investeringar i inventarier införskaffade 2021 skulle införas. För de materiella anläggningstillgångar, leasingobjekt, som finns kvar vid utgången av 2022 kan skattereduktion om 3,9% nyttjas. Volvofinans Bank har per 2021-12-31 redovisat en upplupen skattefordran om 292 mkr i enlighet med IAS 12. Under respektive kvartal 2022 kommer banken lösa upp 25% av de i bokslutet 2021-12-31 uppbokade 292 mkr under förutsättning att ursprungliga antaganden kring avyttrade bilar 2022 kvarstår.

NOT 9. BRUTTOSOLIDITET

	Belopp i tkr		
	2022-06-30	2021-06-30	2021-12-31
Primärkapital	5 116 924	4 486 705	4 722 671
Exponeringsmått	45 190 118	44 781 889	43 742 447
Bruttosoliditetsgrad, %	11,32	10,02	10,80
Bruttosoliditetskrav 3 %	1 355 704	1 343 457	1 312 273



NOT 10. KAPITALTÄCKNINGSANALYS

NYCKELTAL

	Belopp i tkr				
	2022-06-30	2022-03-31	2021-12-31	2021-09-30	2021-06-30
Tillgänglig kapitalbas (belopp)					
Kärnprimärkapital	5 116 924	4 914 409	4 722 671	4 608 800	4 486 705
Primärkapital	5 116 924	4 914 409	4 722 671	4 608 800	4 486 705
Totalt kapital	5 516 924	5 314 409	5 122 671	5 008 800	4 886 705
Riskvägda exponeringsbelopp					
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	22 953 509	23 349 328	22 193 673	21 926 932	22 418 423
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
Kärnprimärkapitalrelation, %	22,3	21,1	21,3	21,0	20,0
Primärkapitalrelation, %	22,3	21,1	21,3	21,0	20,0
Total kapitalrelation, %	24,0	22,8	23,1	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	8,0	8,0	8,0
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
Kapitalkonserveringsbuffert, %	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5
Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisker eller systemrisk identifierade på medlemsstatsnivå, %	-	-	-	-	-
Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert, %	-	-	-	-	-
Systemriskbuffert, %	-	-	-	-	-
Buffert för globalt systemviktigt institut, %	-	-	-	-	-
Buffert för andra systemviktiga institut, %	-	-	-	-	-
Kombinerat buffertkrav, %	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5
Samlade kapitalkrav, %	10,5	10,5	10,5	10,5	10,5
Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen, %	17,8	16,6	16,8	16,5	15,5
Bruttosoliditetsgrad					
Totalt exponeringsmått	45 190 118	44 760 649	43 742 447	43 900 020	44 781 889
Bruttosoliditetsgrad, %	11,3	11,0	10,8	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	3,0	3,0	3,0
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (som en procentandel av det totala exponeringsmättet)					
Krav på bruttosoliditetsbuffert, %	-	-	-	-	-
Samlat bruttosoliditetskrav, %	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0
Likviditetstäckningskvot					
Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)*	2 260 681	2 278 983	2 349 990	2 356 091	2 395 990
Likviditetsutflöden – totalt viktat värde*	4 154 440	4 157 008	4 116 682	4 067 382	4 014 465
Likviditetsinflöden – totalt viktat värde*	4 062 100	3 779 553	3 432 408	3 361 002	3 450 256
Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)*	1 038 610	1 039 252	1 082 277	1 069 952	1 056 723
Likviditetstäckningskvot, %*	218	220	219	223	230
Stabil nettofinansieringskvot					
Total tillgänglig stabil finansiering	37 642 927	38 307 334	37 317 968	37 863 750	38 669 416
Totalt behov av stabil finansiering	32 522 369	32 676 508	32 257 689	32 374 247	33 048 094
Stabil nettofinansieringskvot, %	116	117	116	117	117

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

KAPITALBAS

	Belopp i tkr		
	2022-06-30	2021-06-30	2021-12-31
Kärnprimärkapital: instrument och reserver			
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	400 000	400 000	400 000
Ej utdelade vinstmedel	304 497	16 080	16 013
Övriga reserver	4 435 840	4 039 984	4 432 324
Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	215 721	210 518	292 000
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	5 356 058	4 666 582	5 140 337
Kärnprimärkapital: lagstiftsjusteringar			
Ytterligare värdejusteringar (negativt belopp)	-99	-64	-48
Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-22 563	-18 980	-19 047
Uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet, utom sådana som uppstår till följd av temporära skillnader*	-146 000	0	-292 000
Negativa belopp till följd av beräkning av förväntade förlustbelopp	-70 472	-160 833	-106 571
Förluster för innevarande räkenskapsår (negativt belopp)	-	-	-
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-239 134	-179 877	-417 666
Kärnprimärkapital	5 116 924	4 486 705	4 722 671
Primärkapitaltillskott: Instrument			
Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + primärkapitaltillskott)	5 116 924	4 486 705	4 722 671
Supplementärkapital: instrument och avsättningar			
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	400 000	400 000	400 000
Supplementärkapital före lagstiftningsjusteringar	400 000	400 000	400 000
Supplementärkapital: lagstiftningsjusteringar			
Supplementärkapital	400 000	400 000	400 000
Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	5 516 924	4 886 705	5 122 671
Totala riskvägda tillgångar	22 953 509	22 418 423	22 193 673

* Netto efter minskning för tillhörande skatteskuld när villkoren i artikel 38.3 är uppfyllda. Negativt belopp.

KAPITALRELATIONER OCH BUFFERTAR

	Belopp i tkr		
	2022-06-30	2021-06-30	2021-12-31
Riskvägda tillgångar	22 953 509	22 418 423	22 193 673
Kärnprimärkapitalrelation, %	22,29	20,00	21,28
Primärkapitalrelation, %	22,29	20,00	21,28
Total kapitalrelation, %	24,04	21,80	23,08
Totalt kapitalbehov, %	12,36	12,30	12,40
Institutspecifikt kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav, %	8,30	8,30	8,40
varav: Pelare 1 krav, %	4,50	4,50	4,50
varav: Pelare 2 krav, %	1,30	1,30	1,40
varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert, %	2,50	2,50	2,50
varav: krav på kontracyklisk buffert, %	-	-	-

INTERNT BEDÖMT KAPITALBEHOV

	2022-06-30			2021-06-30			2021-12-31		
	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	1 665 135	7,3%	4,1%	1 631 203	7,3%	4,1%	1 604 337	7,2%	4,1%
Operativ risk	170 024	0,7%	0,4%	160 693	0,7%	0,4%	170 024	0,8%	0,4%
CVA-risk	1 122	0,0%	0,0%	1 578	0,0%	0,0%	1 133	0,0%	0,0%
Pelare 1 kapitalkrav	1 836 281	8,0%	4,5%	1 793 474	8,0%	4,5%	1 775 494	8,0%	4,5%
Koncentrationsrisk	237 346	1,0%	0,7%	258 621	1,2%	0,8%	257 363	1,2%	0,8%
Strategisk risk	91 814	0,4%	0,3%	89 674	0,4%	0,3%	88 775	0,4%	0,3%
Marknadsrisk	98 786	0,4%	0,3%	65 000	0,3%	0,2%	94 907	0,4%	0,3%
Pelare 2 kapitalbehov*	427 946	1,9%	1,3%	413 294	1,8%	1,3%	441 045	2,0%	1,4%
Kapitalkonserveringsbuffert	573 838	2,5%	2,5%	560 461	2,5%	2,5%	554 842	2,5%	2,5%
Kontracyklisk kapitalbuffert	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kombinerat buffertkrav	573 838	2,5%	2,5%	560 461	2,5%	2,5%	554 842	2,5%	2,5%
Kapitalbehov	2 838 065	12,4%	8,3%	2 767 229	12,3%	8,3%	2 771 381	12,5%	8,4%
Kapitalbas	5 516 924	-	-	4 886 705	-	-	5 122 671	-	-
Kapitalöverskott	2 678 859	-	-	2 119 476	-	-	2 351 290	-	-

* 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

	2022-06-30			2021-06-30			2021-12-31		
	Kapitalkrav	Riskvägt exponeringsbelopp	Genomsnittlig riskvikt	Kapitalkrav	Riskvägt exponeringsbelopp	Genomsnittlig riskvikt	Kapitalkrav	Riskvägt exponeringsbelopp	Genomsnittlig riskvikt
Kreditrisk enligt IRK									
Företagsexponeringar	505 307	6 316 336	70,4%	533 804	6 672 552	70,4%	532 525	6 656 565	69,5%
Hushållsexponeringar	595 370	7 442 129	24,2%	612 522	7 656 526	23,7%	599 089	7 488 610	24,0%
Motpartslösa exponeringar	409 027	5 112 837	100,0%	381 365	4 767 062	100,0%	382 050	4 775 621	100,0%
Totalt enligt IRK	1 509 704	18 871 301	42,0%	1 527 691	19 096 139	41,1%	1 513 664	18 920 795	41,5%
Kreditrisk enligt schablonmetoden									
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Exponeringar mot offentliga organ	121	1 515	20,0%	137	1 713	20,0%	140	1 746	20,0%
Institutexponeringar	52 285	653 560	20,0%	36 377	454 707	20,0%	37 380	467 254	20,0%
Företagsexponeringar	56 602	707 521	90,7%	25 355	316 943	89,1%	18 841	235 516	89,3%
Hushållsexponeringar	26 807	335 088	62,7%	25 451	318 132	61,5%	23 700	296 249	62,1%
Oreglerade poster	156	1 945	150,0%	151	1 893	150,0%	229	2 867	150,0%
Säkerställda obligationer	11 489	143 615	10,0%	8 917	111 468	10,0%	6 821	85 268	10,0%
Aktieexponeringar	1 253	15 661	100,0%	1 264	15 806	100,0%	1 411	17 641	100,0%
Övriga poster	6 718	83 981	100,0%	5 859	73 239	100,0%	2 150	26 873	100,0%
Totalt enligt schablonmetoden	155 431	1 942 886	25,7%	103 512	1 293 900	21,8%	90 673	1 133 414	20,0%
Summa	1 665 135	20 814 187	39,7%	1 631 203	20 390 039	38,9%	1 604 337	20 054 209	39,1%
Operativ risk	170 024	2 125 302	-	160 693	2 008 657	-	170 024	2 125 302	-
Kreditvärdighetsjustering (CVA)	1 122	14 019	-	1 578	19 727	-	1 133	14 161	-
Totalt minimikapitalkrav och riskvägt exponeringsbelopp	1 836 281	22 953 509	-	1 793 474	22 418 423	-	1 775 494	22 193 673	-



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 statskultsförbindelser m m samt obligationer och 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).

Aktier och andelar i övriga företag har 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. För . 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.

Finansiella instrument som kvittas i balansräkningen eller omfattas av nettningsavtal

Volvofinans Bank ingår derivatkontrakt under International Swaps and Derivatives Association (ISDA) master avtal. I balansräkningen har inga belopp kvittats. För ingångna derivat erhåller och lämnar Volvofinans Bank säkerheter i form av banktillgodohavanden i enlighet med standardvillkoren i ISDA Credit Support Annex. Tillgångarna för derivatavtal uppgår till 30,3 mnkr och skulderna uppgår till 69,1 mnkr. Det har mottagits säkerheter om 9,7 mnkr och ställts säkerheter om 62,4 mnkr per 30 juni 2022.



				Belopp i tkr	
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa verkligt värde	Summa redovisat värde
Tillgångar, jan - jun 2022					
Belåningsbara statskultsförbindelser m m	1 194 745	-	-	1 194 745	1 197 356
Utlåning till kreditinstitut	-	-	3 125 291	3 125 291	3 125 291
Utlåning till allmänheten	-	-	17 106 060	17 106 060	16 639 025
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 432 338	499 802	-	1 932 140	1 935 955
Aktier och andelar i övriga företag*	-	3 502	-	3 502	3 502
Övriga tillgångar *	-	30 269	1 014 925	1 045 194	1 045 194
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	125 566	125 566	125 566
Summa	2 627 083	533 573	21 371 842	24 532 498	24 071 890
Skulder, jan - jun 2022					
Skulder till kreditinstitut	-	-	998 427	998 427	988 095
In- och upplåning från allmänheten	-	-	22 388 653	22 388 653	22 388 653
Emitterade värdepapper	-	13 310 255	-	13 310 255	13 398 444
Övriga skulder *	-	69 080	1 042 099	1 111 179	1 111 179
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	1 425 438	1 425 438	1 425 438
Efterställda skulder	-	400 508	-	400 508	400 000
Summa	-	13 779 843	25 854 617	39 634 460	39 711 809
Tillgångar, jan - jun 2021					
Belåningsbara statskultsförbindelser m m	1 449 645	-	-	1 449 645	1 449 112
Utlåning till kreditinstitut	-	-	2 158 417	2 158 417	2 158 417
Utlåning till allmänheten	-	-	17 553 250	17 553 250	17 032 920
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 115 488	699 988	-	1 815 476	1 814 667
Aktier och andelar i övriga företag*	-	3 480	-	3 480	3 480
Övriga tillgångar *	-	8 651	764 052	772 703	772 703
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	111 808	111 808	111 808
Summa	2 565 133	712 119	20 587 527	23 864 779	23 343 107
Skulder, jan - jun 2021					
Skulder till kreditinstitut	-	-	1 161 020	1 161 020	1 150 000
In- och upplåning från allmänheten	-	-	22 236 625	22 236 625	22 236 625
Emitterade värdepapper	-	13 711 967	-	13 711 967	13 610 013
Övriga skulder *	-	55 941	1 224 171	1 280 112	1 280 112
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	1 516 022	1 516 022	1 516 022
Efterställda skulder	-	422 200	-	422 200	400 000
Summa	-	14 190 108	26 137 838	40 327 946	40 192 772

*De finansiella instrument som banken värderar till verkligt värde i balansräkningen är derivatinstrument samt aktier och andelar i övriga företag.

Verkligt värde tillgångar och skulder per kategori

Tillgångar	Finansiella tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde	Derivat i säkringsredovisning	Övriga tillgångar*	Verkligt värde via resultaträkningen (obligatoriskt)	Belopp i tkr	
					Summa	Verkligt värde
2022-06-30						
Belåningsbara statsskuldsköpbundelser m m	1 197 356	-	-	-	1 197 356	1 194 745
Utlåning till kreditinstitut	3 125 291	-	-	-	3 125 291	3 125 291
Utlåning till allmänheten	16 639 025	-	-	-	16 639 025	17 106 060
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 935 955	-	-	-	1 935 955	1 932 140
Aktier och andelar i övriga företag	-	-	-	3 502	3 502	3 502
Aktier och andelar i intresseföretag	-	-	5 417	-	5 417	-
Aktier och andelar i koncernföretag	-	-	6 742	-	6 742	-
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	22 563	-	22 563	-
Materiella anläggningstillgångar, inventarier	-	-	4 262	-	4 262	-
Materiella anläggningstillgångar, leasingobjekt	-	-	22 022 719	-	22 022 719	-
Övriga tillgångar	686 400	1 229	328 525	29 040	1 045 194	1 045 194
Uppskjuten skattefordran	-	-	146 000	-	146 000	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	125 566	-	-	-	125 566	125 566
Summa tillgångar	23 709 593	1 229	22 536 228	32 542	46 279 592	24 532 498
Skulder	Icke finansiella skulder	Derivat i säkringsredovisning	Övriga finansiella skulder**	Verkligt värde via resultaträkningen (obligatoriskt)	Summa	Verkligt värde
2022-06-30						
Skulder till kreditinstitut	-	-	988 095	-	988 095	998 427
In- och upplåning från allmänheten	-	-	22 388 653	-	22 388 653	22 388 653
Emitterade värdepapper	-	-	13 398 444	-	13 398 444	13 310 255
Övriga skulder	477 095	42 083	565 003	26 998	1 111 179	1 111 179
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 348 249	-	77 189	-	1 425 438	1 425 438
Efterställda skulder	-	-	400 000	-	400 000	400 508
Summa skulder	1 825 344	42 083	37 817 384	26 998	39 711 809	39 634 460
						Belopp i tkr
Tillgångar	Finansiella tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde	Derivat i säkringsredovisning	Övriga tillgångar*	Verkligt värde via resultaträkningen (obligatoriskt)	Summa	Verkligt värde
2021-06-30						
Belåningsbara statsskuldsköpbundelser m m	1 449 112	-	-	-	1 449 112	1 449 645
Utlåning till kreditinstitut	2 158 417	-	-	-	2 158 417	2 158 417
Utlåning till allmänheten	17 032 920	-	-	-	17 032 920	17 553 250
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 814 667	-	-	-	1 814 667	1 815 476
Aktier och andelar i övriga företag	-	-	-	3 480	3 480	3 480
Aktier och andelar i intresseföretag	-	-	5 584	-	5 584	-
Aktier och andelar i koncernföretag	-	-	6 742	-	6 742	-
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	18 980	-	18 980	-
Materiella anläggningstillgångar, inventarier	-	-	7 690	-	7 690	-
Materiella anläggningstillgångar, leasingobjekt	-	-	22 585 468	-	22 585 468	-
Övriga tillgångar	599 676	7 887	164 376	764	772 703	772 703
Uppskjuten skattefordran	-	-	-	-	-	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	111 808	-	-	-	111 808	111 808
Summa tillgångar	23 166 600	7 887	22 788 840	4 244	45 967 571	23 864 979
Skulder	Icke finansiella skulder	Derivat i säkringsredovisning	Övriga finansiella skulder**	Verkligt värde via resultaträkningen (obligatoriskt)	Summa	Verkligt värde
2021-06-30						
Skulder till kreditinstitut	-	-	1 150 000	-	1 150 000	1 161 020
In- och upplåning från allmänheten	-	-	22 236 625	-	22 236 625	22 236 625
Emitterade värdepapper	-	-	13 610 013	-	13 610 013	13 711 967
Övriga skulder	384 161	1 853	840 010	54 088	1 280 112	1 280 112
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 442 540	-	73 482	-	1 516 022	1 516 022
Efterställda skulder	-	-	400 000	-	400 000	422 200
Summa skulder	1 826 701	1 853	38 310 130	54 088	40 192 772	40 327 946

* Ej säkringsredovisade derivat ingår i raden övriga tillgångar.

** Ej säkringsredovisade derivat ingår i raden övriga skulder.

NOT 12. NÄRSTÅENDE

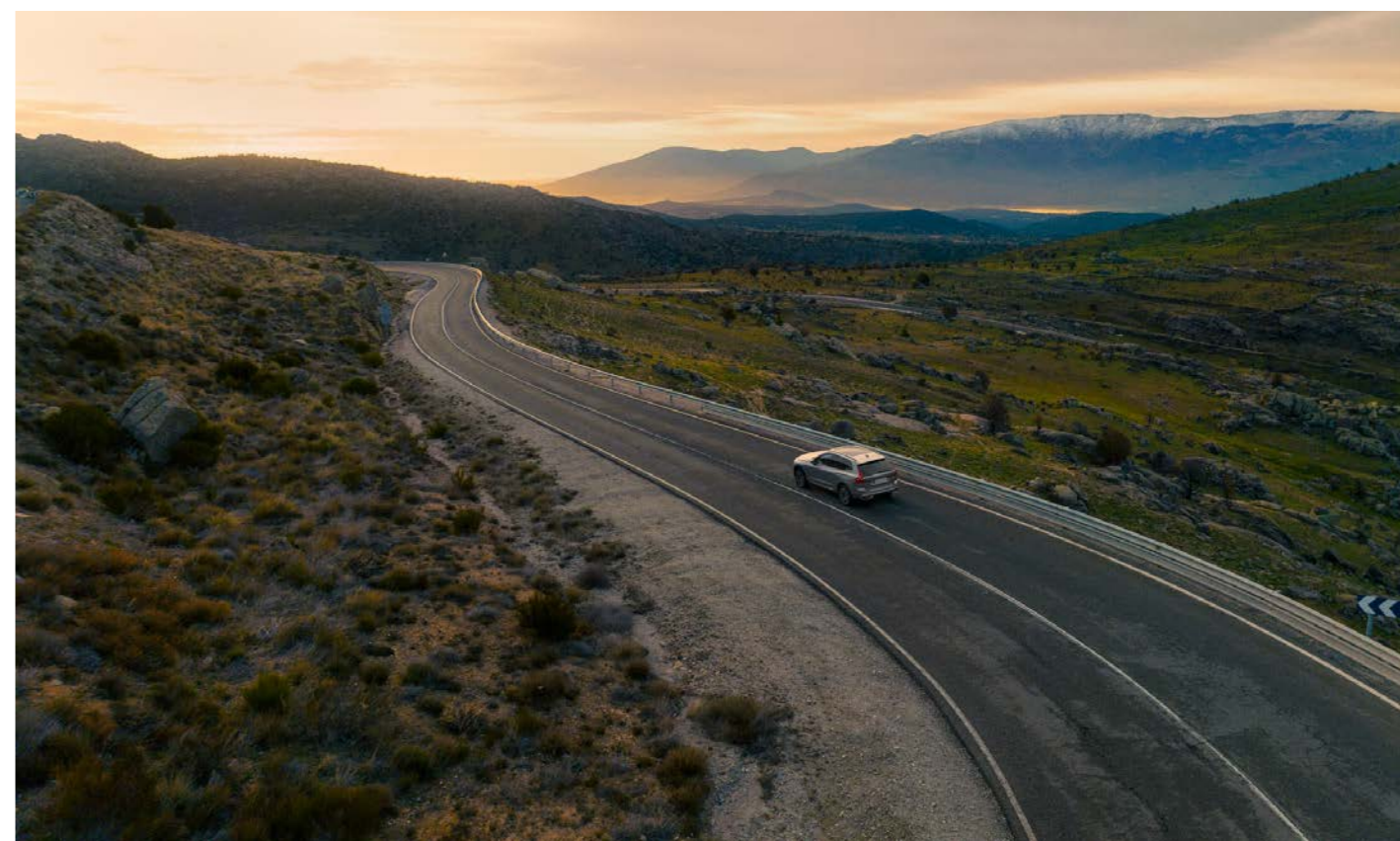
Banken ägs till 50 % vardera av Volvo Personvagnar AB och de svenska Volvoåterförsäljarna, via sitt förvaltningsbolag AB Volverkinvest. Båda företagen klassificeras som övriga närstående företag.

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. Bankens 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	
	2022-06-30	2021-06-30	2022-06-30	2021-06-30	2022-06-30	2021-06-30
Tillgångar	6 742	6 742	105 039	40 508	1 280 958	1 407 765
Skulder	6 789	6 789	27 092	159 074	609 737	651 604
Resultaträkning						
Ränteintäkter	-	-	772	753	-	6
Leasingintäkter	-	-	-	-	56 039	64 120
Räntekostnader	-	-	-13	-55	-	-
Provisionsintäkter	-	-	-	-	230	274
Övriga rörelseintäkter	-	-	1 608	577	-	-
Summa	0	0	2 367	1 275	56 269	64 400

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