

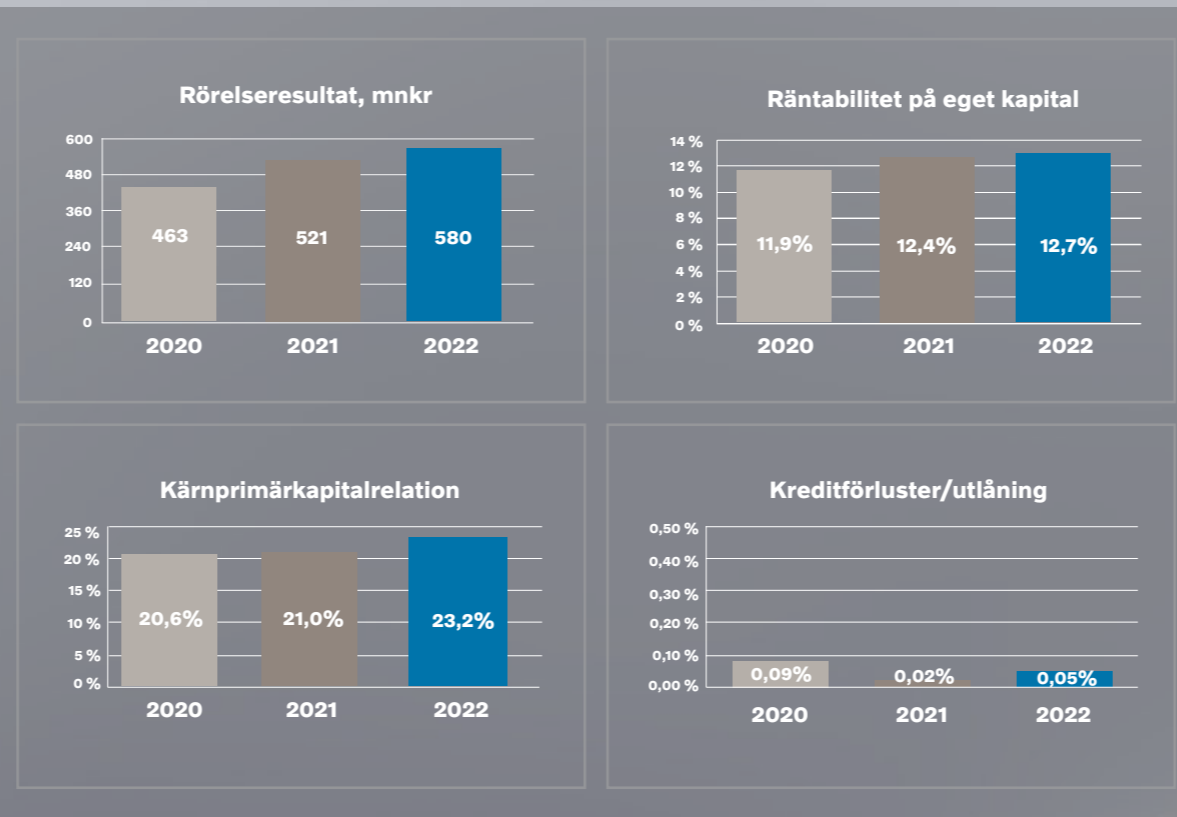
DELÅRSRAPPORT 1 JANUARI - 30 SEPTEMBER
2022



VOLVOFINANS BANK

SAMMANFATTNING

JANUARI - SEPTEMBER 2022



INLEDNING OCH FINANSIELLA RAPPORTER



VD HAR ORDET

Sammanfattning

Volvofinans Bank gick in i årets tredje kvartal med ett rekordresultat i ryggen. Med ett resultat om 580 mnkr (521) för 9-månadersperioden har banken tagit sig till nya rekordnivåer. Den starka resultat tillväxten drivs främst av fortsatt höga avyttringsresultat vid försäljning av begagnade bilar, samt de hastigt ökande marknadsräntorna som påverkar vårt räntenetto positivt. Vinsttillväxten kombinerat med en något lägre utlåning medför att den redan höga kärnprimärkapitalrelationen stiger till 23,2% (21,0).

I en period präglad av närmast skenande inflation och stigande boendekostnader, genererar bankens nedskrivningsmodell baserad på makroekonomiska parametrar en något ökad reservering för förväntade kreditförluster, till 6,2 mnkr. Trots de osäkerheter som drabbat olika marknader under året är våra konstaterade kreditförluster i stort sett oförändrade, 11,5 mnkr (11,9), jämfört med vid samma tidpunkt föregående år.

Utveckling i segment

En långdragen halvledarbrist har förorsakat fortsatta leveransproblem för alla fordonstillverkare på den svenska marknaden under det tredje kvartalet. Trots detta har Volvofinans Banks tre segment presterat resultat i linje med eller bättre än plan. Förutom affärsområdet Fleet sticker Trucks ut med en resultatförbättring om hela 47%. Förbättringen är driven av ett högre räntenetto, vilket i sin tur förklaras av både en högre utlåningsvolym samt högre räntemarginal. Under årets sista kvartal signalerar Volvo Cars om rejält ökade leveranser.



"I närtid kommer vi presentera fler "gröna" finansprodukter"

The Mobility Bank

Jag har vid upprepade tillfällen beskrivit bankens ambitiösa utveckling för att tillhandahålla sömlösa betalningar och finansiering för transporter av personer och gods i den framväxande gröna staden. I närtid kommer vi presentera fler "gröna" finansprodukter för våra partners och kunder, där vi vill motivera våra kunder att välja det hållbara beslutet.

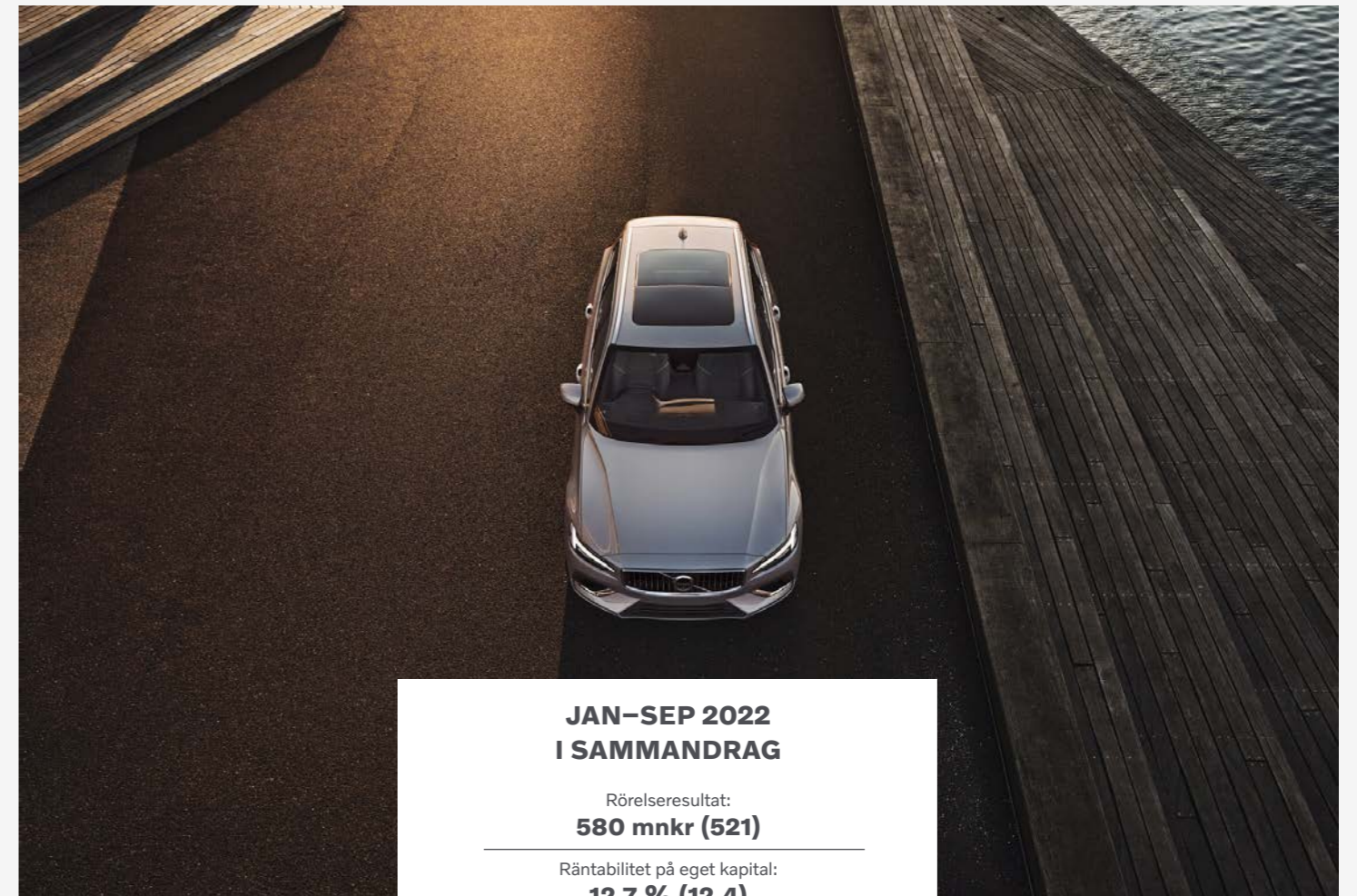
Väl rustade för tuffare tider

Som redan nämnts ovan så har vi alla fått ställa in oss på att det kommande kvartalet kan bli tufft, med rekordhögt elpris och ytterligare höjningar av Riksbankens styrränta att vänta. Påverkan på konsumtion och investeringar under slutet av detta året samt under 2023 lär bli kännbart. Volvofinans Bank förbereder sig för sämre tider men banken är samtidigt i en mycket bra form och har en solid kundstock. Många av våra medarbetare har lång erfarenhet och har tidigare hanterat vår affär i sämre tider. Vår affärsmodell med vårt mycket nära samarbete med strategiska partners i både försäljning och kreditbedömning, gör att vi har bättre förutsättningar att ta marknadsandelar när marknaden blir tuffare. Sammantaget känner jag mig ändå trygg med läget och är förväntansfull att ta nästa spännande steg med Volvofinans Bank.

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 4 November 2022.



JAN-SEP 2022 I SAMMANDRAG

Rörelseresultat:
580 mnkr (521)

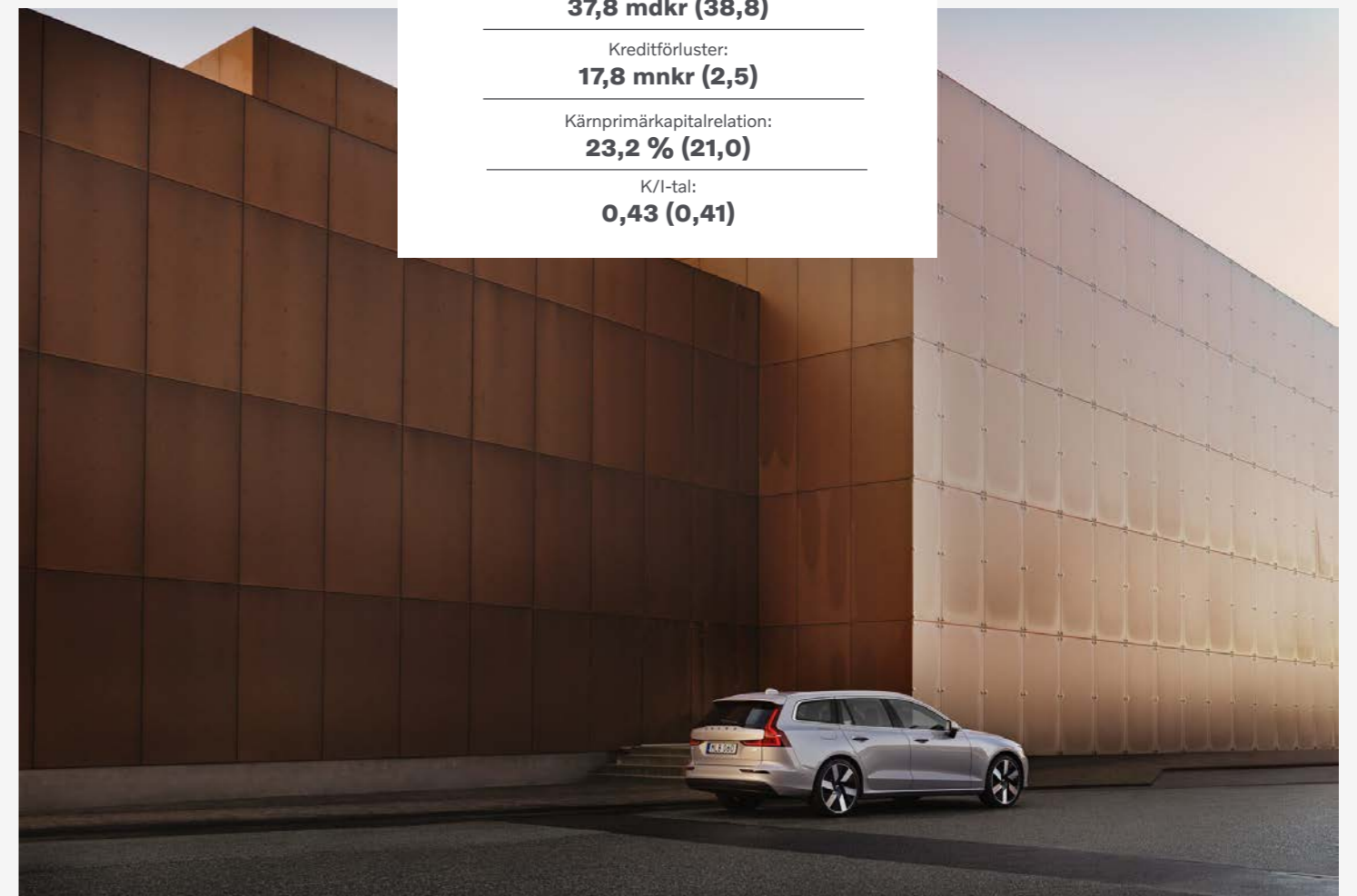
Räntabilitet på eget kapital:
12,7 % (12,4)

Utlåning per 30 September:
37,8 mdkr (38,8)

Kreditförluster:
17,8 mnkr (2,5)

Kärnprimärkapitalrelation:
23,2 % (21,0)

K/I-tal:
0,43 (0,41)



Finansiella rapporter

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 koncern-redovisning, eftersom verksamheten i dotterbolagen är av ringa betydelse.

Utveckling volymer/utlåning

Utlåningsvolymen uppgår till 37,8 mdkr mot 38,8 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 8,7 mdkr (8,9) eller 23 % (23) och Volvokortets andel utgör 5 % (4) eller 1,9 mdkr (1,8). Resterande del, 22,6 mdkr (23,8) avser finansiering av personbilar inom Cars, vilket motsvarar 60 % (61) 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 579,9 mnkr (521,1), vilket är 58,8 mnkr eller 11 % högre än föregående år. Bankens ränte- och leasingnetto har förbättrats under perioden med 61,4 mnkr vilket främst beror på en snabb ränteuppgång som har varit gynnsam för vår upplåningskostnad. Provisions-nettot har ökat med 40,8 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 25,8 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 i år gjort nedskrivningar avseende restvärdesrisk om 47,9 mnkr (19,5). På grund av den prognostiserade försämrade konjunkturen har makroparametrar i bankens ECL-modell ökat kreditförlustreserveringarna med 6,2 mnkr (-9,3) under perioden.

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 5,2 mnkr (4,9) och för lån- och leasingutlåningen 186,2 mnkr (205,1) varav 184,6 mnkr (203,1) täcks av regress. Krediter med anståndsåtgärder uppgår till 55,5 mnkr (127,0). Konstaterade kreditförluster, 11,5 mnkr (11,9), avser främst kontokorts-verksamheten. 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 reservering för förväntade kreditförluster med 6,2 mnkr. Total reserv för förväntade kreditförluster uppgår därmed till 33,2 mnkr. Totala kreditförluster uppgår till 17,8 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 2022-09-30 har banken gjort nedskrivningar om 172,9 mnkr (99,8), beroende på restvärdesrisk, vilket redovisas bland av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar. Banken har under året gjort nedskrivningar om totalt 47,9 mnkr avseende restvärdesrisk, vilket främst förklaras av bankens ökade restvärdespositioner inom operationella leasingavtal. Per 2022-09-30 uppgår bankens restvärdespositioner på operationella leasingtillgångar till 5,4 mdkr (4,7).

Upplåning och likviditet

Inlåningen till bankens sparkonto ökade med 962 mnkr under tredje kvartalet och totalt saldo på sparkonton uppgick till 21,2 mdkr (20,1) vid kvartalsskiftet. Total inlåning, inklusive tillgodohavanden på Volvokortet samt inlåning från Volvoåterförsäljare, summeras till 22,7 mdkr (22,2) och utgjorde 62 % (61) av bankens finansiering.

Bankens obligationsprogram ger möjlighet att emittera i valutorna SEK, NOK och EUR, även gröna obligationer kan emitteras. Under det tredje kvartalet har inga nya obligationer emitterats. Totalt under årets 9 månader har 2,5 mdkr emitterats varav gröna obligationer utgjorde 0,8 mdkr, återköp av egna obligationer har gjorts till ett nominellt belopp om 0,5 mdkr. Avseende kort upplåning så har bankcertifikat till ett värde av 0,5 mdkr emitterats under rapportperioden. Volvofinans Banks utestående finansiering via bankens marknadslåneprogram uppgick till nominellt 12,5 mdkr (12,9) varav gröna obligationer utgjorde 3,4 mdkr per 2022-09-30. Utöver marknadsupplåning och inlåning finansierar banken även sin verksamhet med bankkrediter, vilka uppgår till 0,9 mdkr (1,1). 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 kvartalsskiftet till 7,1 mdkr (5,5). Värdepappersinnehavet utgjorde 3,5 mdkr, 50 %, och obunden inlåning i andra banker uppgick till 3,5 mdkr, 50 %. Storleken på Volvofinans Banks likviditetsreserv skall alltid vara lägst 10 % i förhållande till utlåningsvolymen. Per 2022-09-30 var den totala utlåningen 37,8 mdkr vilket innebär att likviditetsreservens storlek motsvarade 19 % (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 tredje kvartalet till 206 % (217) och stabil nettofinansieringsknot (NSFR), enligt CRR2, till 118 % (117).

Kapitaltäckning

Volvofinans Bank beräknar merparten av kreditrisken enligt intern risk-klassificeringsmetod (IRK), resterande del beräknas enligt schablonmetod. Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 23,2 % (21,0) per 2022-09-30 och internt bedömt kapitalbehov till 13,4 % (12,4) 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 573 mnkr (548). Det kontracykliska buffertvärdet på 1,0 (0,0) procent av REA uppgick till 229 mnkr (0) från och med 2022-09-29. Från juni 2023 kommer värdet vara 2,0 %.

Bruttosoliditetsgraden uppgick till 11,8 % (10,5) per 2022-09-30. 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 Finansinspek-tionen 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 likviditets-störningar 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.

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 generell 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	
7 februari 2023	Bokslutskommuniké 2022
Vecka 12	Årsredovisning 2022
5 maj 2023	Delårsrapport januari-mars 2023
8 juni 2023	Årsstämma
25 augusti 2023	Delårsrapport januari-juni 2023
7 november 2023	Delårsrapport januari-september 2023

Granskning

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

Nyckeltal

	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
Räntabilitet eget kapital, %	12,66	12,41	11,75
Inlåning / Utlåning, %	60,23	57,29	56,36
Resultat / Riskvägda tillgångar, %	3,37	3,17	2,96
Total kapitalrelation, %	24,98	22,84	23,08
Kärnprimärkapitalrelation, %	23,23	21,02	21,28
K/I-tal	0,43	0,41	0,44
K/I-tal exkl restvärdesreservering	0,38	0,39	0,41
Kreditförluster / Utlåning, %	0,05	0,02	0,01
Likviditetstäckningsgrad (LCR), %	206	217	225
NSFR (Net Stable Funding Ratio), %	118	117	116
Bruttosoliditetsgrad, %	11,8	10,5	10,8

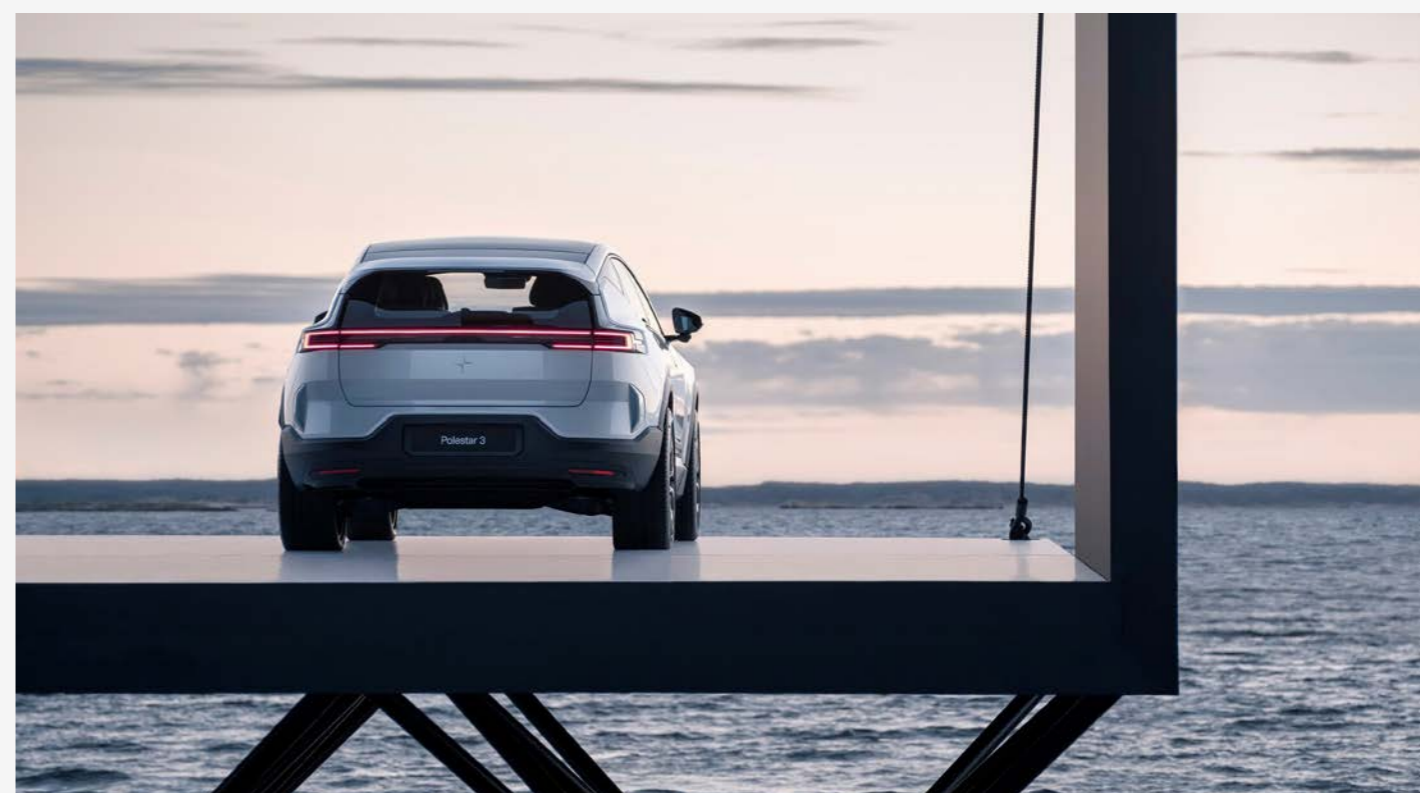
Definitioner till alternativa nyckeltal och nyckeltal definierade enligt kapitaltäckningsregelverket hittas under:
<https://www.volvofinans.se/om-oss/investerarrelationer/finansiella-rapporter/definition-av-nyckeltal/>

Resultaträkning i sammandrag

	Belopp i tkr					
	2022 Kv 3	2022 Kv 2	2021 Kv 3	2022 jan-sep	2021 jan-sep	2021 jan-dec
Ränteintäkter	193 876	147 838	137 087	476 777	408 146	543 397
Leasingintäkter	1 601 186	1 554 550	1 523 302	4 689 580	4 585 228	6 158 786
Räntekostnader	-125 267	-73 653	-70 373	-266 363	-212 567	-281 025
Räntenetto, Not 5	1 669 795	1 628 735	1 590 016	4 899 993	4 780 807	6 421 157
Erhållen utdelning	46	9	-	63	26	46
Provisionsintäkter	97 456	110 933	88 001	292 267	263 027	350 281
Provisionskostnader	-47 485	-35 179	-60 983	-109 638	-121 193	-139 813
Nettoresultat av finansiella transaktioner	7 947	11 188	434	32 840	8 379	10 379
Övriga rörelseintäkter, Not 6	68 927	79 880	72 203	224 585	201 875	259 038
Summa rörelsens intäkter	1 796 686	1 795 564	1 689 671	5 340 111	5 132 921	6 901 088
Allmänna administrativa kostnader	-112 519	-119 604	-91 958	-353 888	-310 332	-448 008
Av- och nedskrivning på materiella och immateriella anläggningstillgångar, Not 5	-1 449 053	-1 464 221	-1 416 321	-4 349 619	-4 261 558	-5 753 371
Övriga rörelsekostnader	-12 531	-14 009	-10 655	-38 945	-32 053	-30 892
Summa rörelsens kostnader	-1 574 103	-1 597 834	-1 518 934	-4 742 451	-4 603 943	-6 232 271
Resultat före kreditförluster	222 583	197 730	170 736	597 660	528 977	668 817
Kreditförluster, netto, Not 7	-4 947	-10 530	-2 985	-17 793	-7 805	-10 848
Nedskrivningar/Återföringar av finansiella anläggningstillgångar, netto	-19	324	-208	3	-114	20
Rörelseresultat	217 617	187 524	167 543	579 869	521 058	657 989
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	-	-494 047
Skatt, Not 8	-44 829	-38 630	-34 514	-119 453	-107 338	258 669
Resultat	172 788	148 894	133 029	460 416	413 720	422 611

Balansräkning i sammandrag

	2022-09-30	2021-09-30	Belopp i tkr 2021-12-31
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m m	986 467	1 669 975	1 586 148
Utlåning till kreditinstitut	3 530 475	2 261 623	2 233 864
Utlåning till allmänheten	16 065 069	16 749 823	16 872 075
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 545 922	1 556 213	1 452 687
Aktier och andelar i övriga företag	4 984	3 387	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	24 732	17 806	19 047
Materiella anläggningstillgångar, inventarier	4 304	6 760	5 877
Materiella anläggningstillgångar, leasingobjekt	21 688 664	22 008 672	21 797 175
Övriga tillgångar *	929 370	670 839	770 076
Uppskjutna skattefordran, Not 8	73 000	-	292 000
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	113 908	98 401	65 434
Summa tillgångar, Not 11	45 979 054	45 055 825	45 112 024
Skulder till kreditinstitut	947 619	1 109 524	1 069 048
In- och upplåning från allmänheten	22 737 302	22 204 834	21 794 994
Emitterade värdepapper	12 452 361	12 908 584	13 092 362
Övriga skulder *	1 204 419	1 016 059	1 032 916
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 496 782	1 508 996	1 311 938
Efterställda skulder	400 000	400 000	400 000
Summa skulder, Not 11	39 238 483	39 147 997	38 701 258
Obeskattade reserver	5 533 095	5 039 048	5 533 095
Eget kapital	1 207 476	868 780	877 671
Summa skulder och eget kapital	45 979 054	45 055 825	45 112 024
* Varav derivatinstrument med positivt respektive negativt marknadsvärde			
Derivatinstrument med positivt marknadsvärde	38 732	10 501	8 840
Derivatinstrument med negativt marknadsvärde	-84 868	-50 450	-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	-	-	-	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
	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	-	-	-	460 416	460 416
Överföring egenupparbetade utvecklingskostnader	-	-	5 685	-5 685	-
Summa före transaktioner med ägarna	400 000	20 000	24 732	893 355	1 338 087
Utdelning	-	-	-	-130 611	-130 611
Utgående eget kapital 30 september 2022	400 000	20 000	24 732	762 744	1 207 476



Kassaflödesanalys

	2022 jan-sep	2021 jan-sep	2021 jan-dec
Löpande verksamhet			
Rörelseresultat	579 869	521 058	657 989
Justering av poster som inte ingår i kassaflödet			
Orealiserad del av nettoresultat av finansiella transaktioner	34 082	4 026	6 178
Av-/nedskrivningar	4 349 619	4 261 558	5 753 371
Kreditförluster	17 793	7 805	10 848
Betalad/återbetald (-/+ skatt)	-30 012	-33 140	-37 132
Förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder			
Belåningsbara statsskuldsköpbindelser m.m	599 681	-338 772	-254 945
Utlåning till allmänheten	789 146	-480 116	-605 388
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-1 093 235	269 770	373 297
In- och upplåning från allmänheten	942 308	-103 959	-513 800
Skulder till kreditinstitut	-121 429	-121 429	-161 905
Övriga tillgångar	-78 143	-71 004	-59 294
Emitterade värdepapper	-640 001	799 675	983 453
Övriga skulder	322 266	134 516	-47 841
Kassaflöde av löpande verksamhet	5 671 944	4 849 988	6 104 831
Investeringsverksamhet			
Balanserade utvecklingsutgifter	-13 282	-3 399	-7 162
Investeringar i aktier och andelar	-1 578	-2 246	-2 264
Avyttring/inlösen av aktier och andelar	2 077	3 036	1 126
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	2 989 275	3 361 562	3 990 081
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-7 221 214	-8 217 879	-10 123 309
Kassaflöde av investeringsverksamhet	-4 244 722	-4 858 926	-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	5 671 944	4 849 988	6 104 831
Kassaflöde av investeringsverksamhet	-4 244 722	-4 858 926	-6 141 528
Kassaflöde av finansieringsverksamhet	-130 611	-213 069	-213 069
Likvida medel vid periodens slut	3 530 475	2 261 623	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.

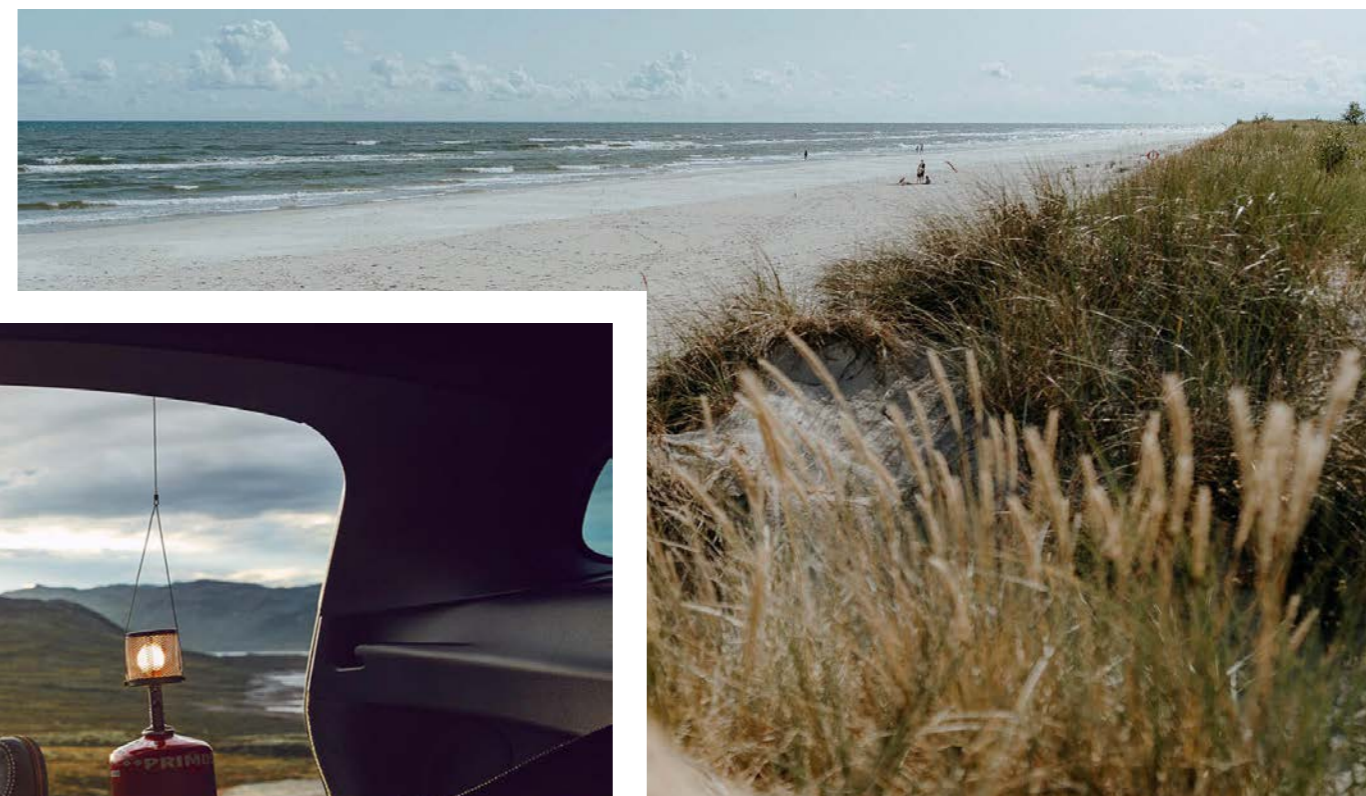
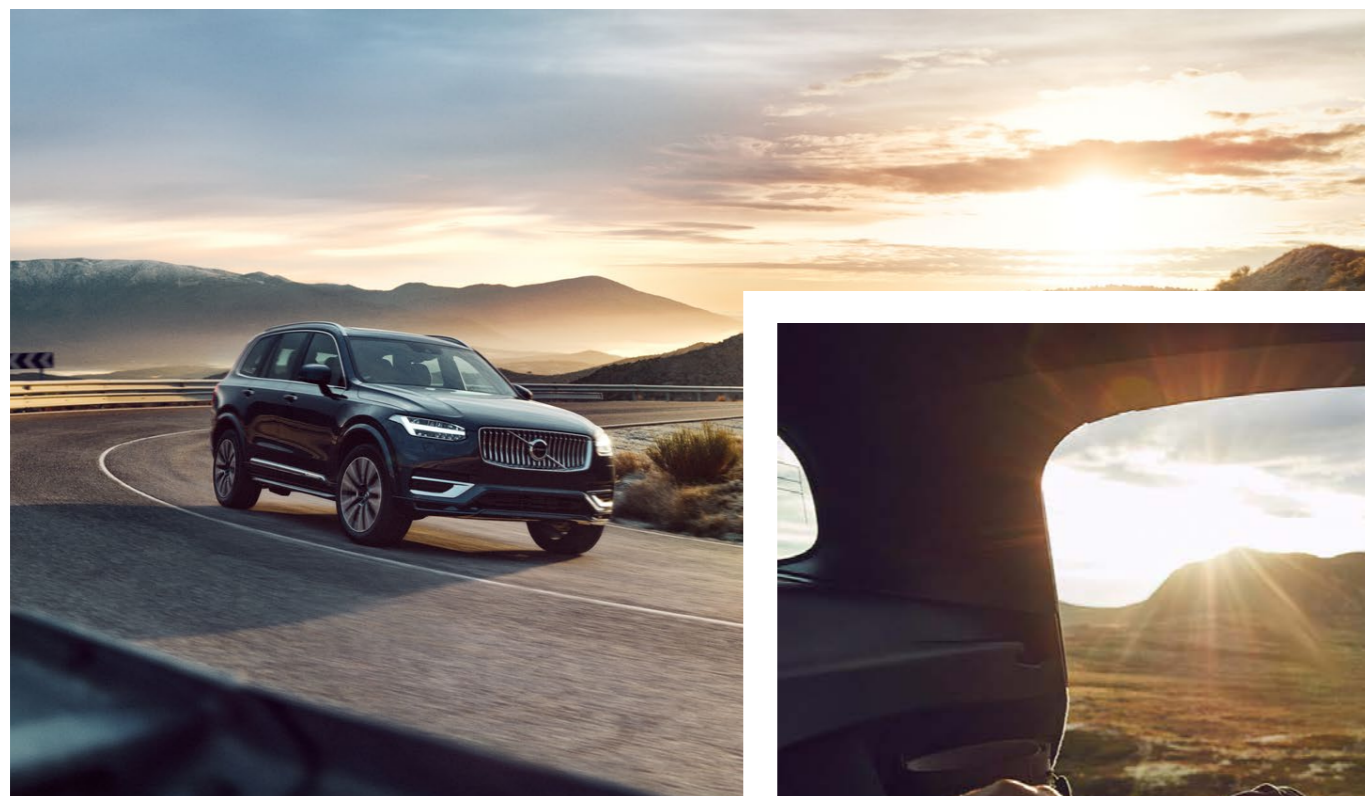
NOT 2. BEDÖMNINGAR OCH UPPSKATTNINGAR I DE FINANSIELLA RAPPORTERNA

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.

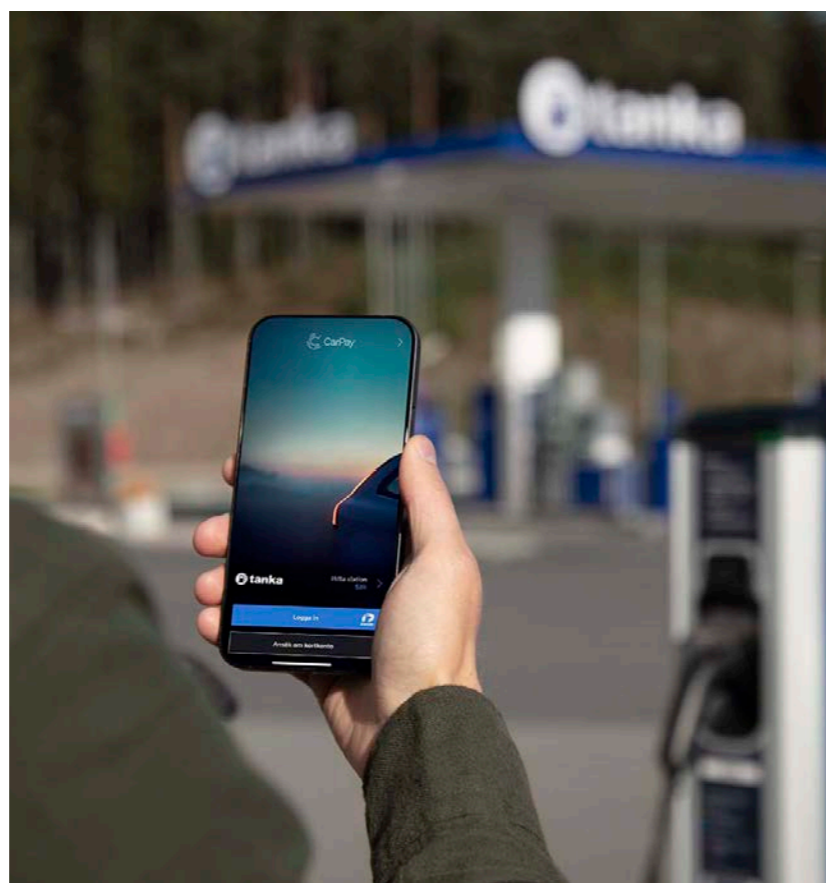
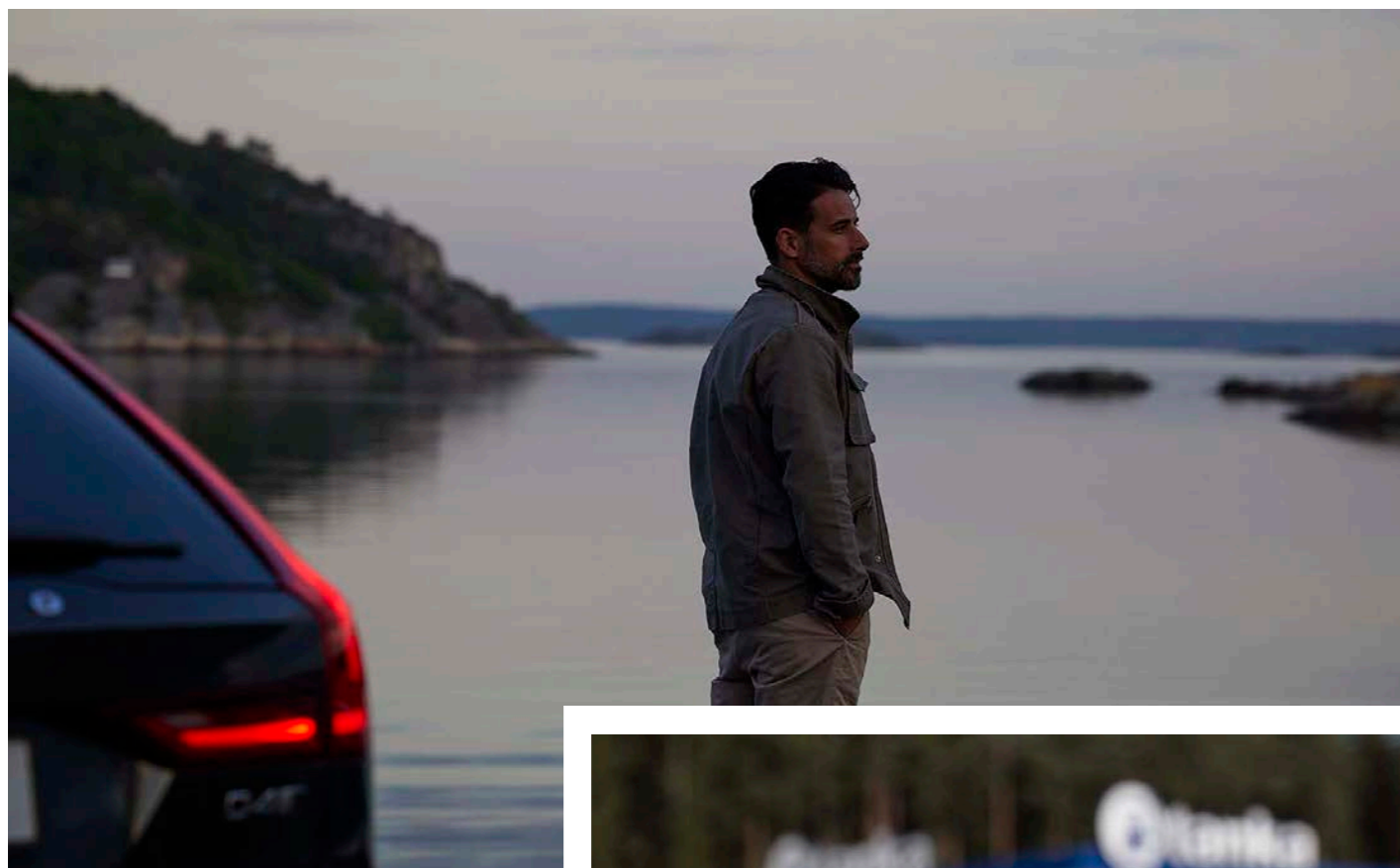
Uppskattningar och antaganden ses över regelbundet. Ändringar av uppskattningar redovisas i den period ändringen görs om ändringen endast påverkat denna period, eller i den period ändringen görs och framtida perioder om ändringen påverkar både aktuell period och framtida perioder.



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 betallösningar 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.

Hittills i år har personbilarnas registreringar minskat med drygt 14 %, vilket ska sättas i relation till ett stort antal registreringar i följd 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 37 128 bilar, vilket utgör 18,1 % 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.

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 bitillverkare och andra intressenter inom ekosystemet. Den digitala kundresan för bilfinansiering där de finansiella tjänsterna konsumeras, utvecklas löpande och tillsammans med våra digitala betallösningar har vi ett stort fokus på att leva upp till vårt kundlöfte om flexibla, enkla och smarta betalningar.

	Belopp i tkr		
	2022 jan-sep	2021 jan-sep	2021 jan-dec
Ränte- och leasingnetto *	473 816	425 243	583 410
Förändring nedskrivning av operationella leasingavtal	-35 744	-23 687	-48 176
Erhållen utdelning	63	26	46
Provisionsintäkter	207 371	161 224	245 816
Provisionskostnader	-105 916	-50 792	-136 743
Nettoresultat av finansiella transaktioner	21 806	8 431	9 632
Övriga intäkter	5 795	1 897	5 539
Rörelseintäkter	567 191	522 342	659 525
Omkostnader **	-282 176	-271 919	-347 252
Kreditförluster	-11 545	-11 760	-15 008
Kreditrisikreservering	-6 381	1 722	2 121
Rörelseresultat	267 090	240 386	299 386

* Inklusive avskrivningar på leasingobjekt.

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

Produktinformation lån och leasing	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
Antal avtal	169 020	184 612	182 001
Total volym, mnkr	23 715	25 191	25 042
varav överlåten, %	94,7	94,0	94,0
varav pantsatt, %	5,3	6,0	6,0
varav lån, %	43,3	45,1	44,9
varav leasing, %	56,7	54,9	55,1
Andel privatleasing av total leasing, %	28,5	26,3	27,3

Produktinformation kort	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
Antal aktiva konton, Ø	386 421	390 235	392 230
Total volym, mnkr	1 866	1 758	1 810
Antal kreditkunder, Ø	75 490	74 865	74 897
Total omsättning Volvokort, mnkr	13 197	11 234	15 413
varav drivmedel, %	37,4	34,9	34,8
varav verkstad, %	15,7	17,2	17,3
varav butik, %	0,9	1,0	1,0
varav tvätt, %	1,2	1,3	1,2
varav omsättning utanför Volvohandeln, %	40,3	39,0	39,3
varav övrigt (inkl billån och försäkring), %	4,6	6,6	6,3

TRUCKS

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

Efterfrågan på lastbilar är mycket stark men produktionen och kundleveranserna påverkas negativt pga brist på 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 Volvo-handeln. 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 Lastbilekonomi som stärker åkeriernas lönsamhet.

	Belopp i tkr		
	2022 jan-sep	2021 jan-sep	2021 jan-dec
Räntenetto *	57 539	41 035	55 498
Provisionsintäkter	2 967	6 227	8 376
Provisionskostnader	-710	-696	-1 207
Nettoresultat av finansiella transaktioner	3 453	-23	219
Övriga intäkter	161	137	258
Rörelseintäkter	63 410	46 680	63 144
Omkostnader **	-27 131	-22 228	-31 300
Kreditförluster	0	-21	-5
Kreditriserivering	-2	193	138
Rörelseresultat	36 278	24 625	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	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
Antal avtal	8 153	7 762	7 832
Total volym, mnkr	5 531	5 063	5 246
varav överlåten, %	84,1	84,9	84,8
varav pantsatt, %	15,9	15,1	15,2
varav lån, %	78,7	80,1	80,0
varav leasing, %	21,3	19,9	20,0
Andel operationell leasing av total leasing, %	27,3	20,7	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 22,1 % av marknaden per september 2022. Antal avtal har stigit med ca 2 % 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 23 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		
	2022 jan-sep	2021 jan-sep	2021 jan-dec
Leasingnetto *	77 278	59 787	78 498
Förändring nedskrivning av operationella leasingavtal	-12 189	4 215	3 580
Provisionsintäkter	81 929	71 660	96 089
Provisionskostnader	-3 013	-3 232	-1 864
Nettoresultat av finansiella transaktioner	7 581	-29	528
Service- och reparationsavtal	42 580	46 506	60 176
Avyttring operationella leasingavtal	175 679	152 372	191 744
Övriga intäkter	371	865	1 320
Rörelseintäkter	370 217	332 145	430 072
Omkostnader **	-93 849	-83 465	-112 380
Kreditförluster	0	-91	-278
Kreditriserivering	134	7 459	9 212
Rörelseresultat	276 502	256 047	326 626

* Inklusive avskrivningar på leasingobjekt.

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

Produktinformation	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
Antal finansieringsavtal	37 792	36 904	36 905
Antal administrerade avtal	49 465	48 527	48 408
Total volym, mnkr	8 675	8 936	8 756
varav operationell leasing, %	71,1	72,5	72,7
varav finansiell leasing, %	28,9	27,5	27,3



NOT 4. UPPLYSNINGAR LÅNE- OCH LEASINGKONTRAKT

2022-09-30	Lån	Leasing	Totalt
Antal kontrakt	106 841	111 945	218 786
Snitt kontrakt, tkr	137	216	177
Belåningsvärde, mnkr	14 638	24 184	38 822
Utnyttjad kredit, mnkr	13 935	21 958	35 893
Belåningsprocent	95%	91%	92%

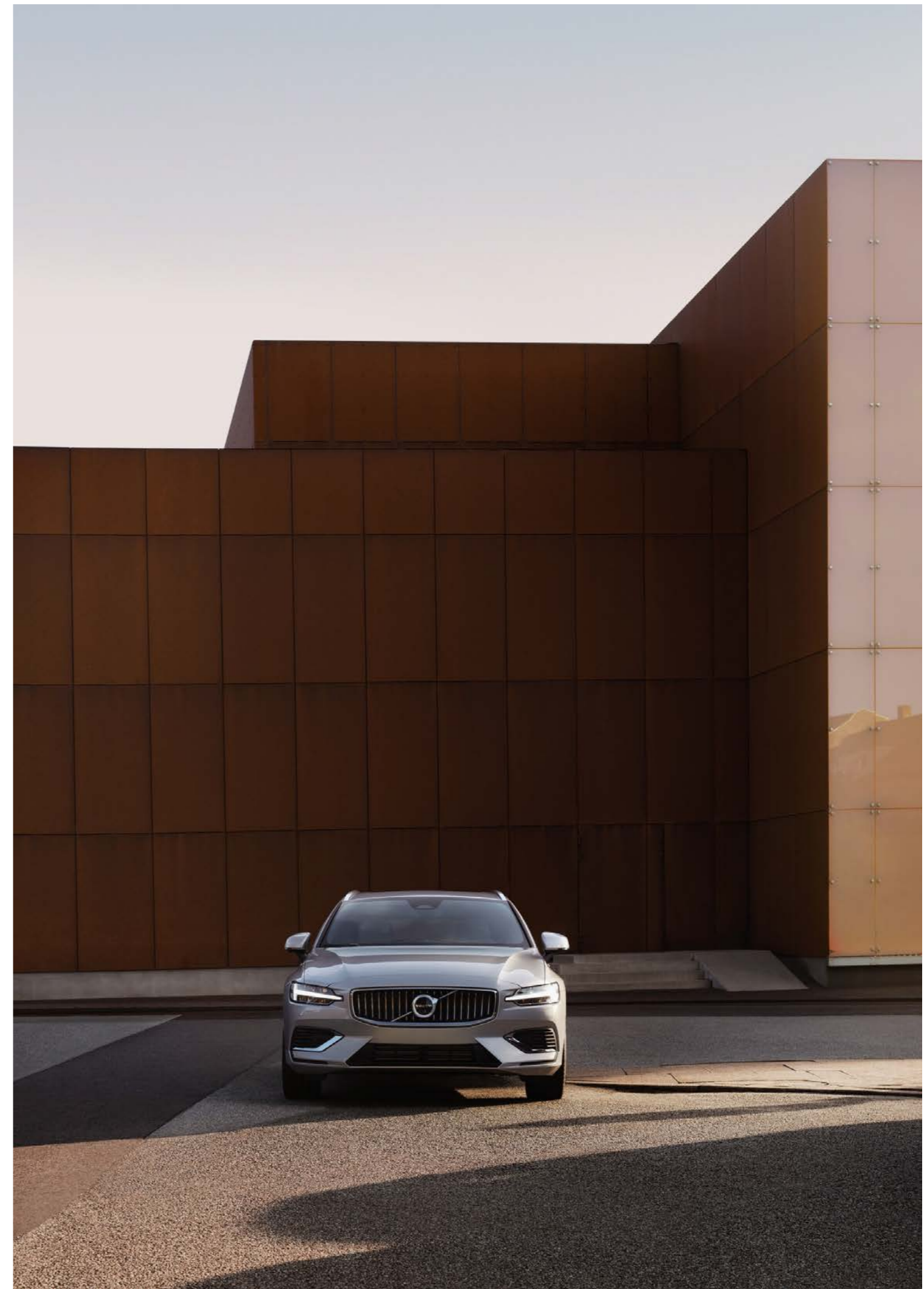
2021-09-30	Lån	Leasing	Totalt
Antal kontrakt	118 731	118 882	237 613
Snitt kontrakt, tkr	130	206	168
Belåningsvärde, mnkr	15 428	24 494	39 922
Utnyttjad kredit, mnkr	14 791	22 165	36 956
Belåningsprocent	96%	90%	93%

NOT 5. LEASINGINTÄKTER OCH SAMLAT RÄNTENETTO

	2022 Kv 3	2022 Kv 2	2021 Kv 3	2022 jan-sep	2021 jan-sep	2021 jan-dec
Leasingintäkter från operationella och finansiella leasingavtal	1 601 186	1 554 550	1 523 302	4 689 580	4 585 228	6 158 786
Avskrivningar, leasingobjekt	-1 445 144	-1 429 084	-1 406 737	-4 291 360	-4 238 946	-5 703 751
Nedskrivningar/Återföringar, leasingobjekt kreditrisk	331	-700	582	-3	5 423	7 008
Nedskrivningar/Återföringar, leasingobjekt restvärdesrisk	-737	-31 182	-7 098	-47 933	-19 473	-44 597
Leasingnetto	155 637	93 585	110 049	350 284	332 233	417 446
Ränteintäkter	193 876	147 838	137 087	476 777	408 146	543 397
Räntekostnader	-125 267	-73 653	-70 373	-266 363	-212 567	-281 025
Räntenetto	68 609	74 185	66 714	210 413	195 579	262 371
Samlat räntenetto	224 245	167 770	176 763	560 698	527 812	679 817

NOT 6. ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER

	Belopp i tkr		
	2022 jan-sep	2021 jan-sep	2021 jan-dec
Realisationsvinst vid avyttring av materiella tillgångar	1 008	1 907	2 266
Intäkter service- och reparationsavtal	42 580	46 506	60 176
Avyttring operationella leasingavtal	178 273	152 469	192 040
Intäkter från intresseföretag	2 289	969	1 910
Övriga rörelseintäkter	435	24	2 646
Summa	224 585	201 875	259 039



NOT 7. KREDITFÖRLUSTER, NETTO

Kreditförluster	Belopp i tkr		
	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
Lån till upplupet anskaffningsvärde (inkl outnyttjad del av limit)			
Reserveringar stadie 1	16 273	11 349	11 004
Reserveringar stadie 2	9 910	8 843	8 696
Reserveringar stadie 3	2 487	2 607	2 722
Summa reserv	28 670	22 799	22 422
	2022	2021	2021
	jan-sep	jan-sep	jan-dec
Lån till upplupet anskaffningsvärde (inkl outnyttjad del av limit)			
Förändring reserveringar - stadie 1	-5 269	1 022	1 368
Förändring reserveringar - stadie 2	-1 214	1 275	1 422
Förändring reserveringar - stadie 3	235	1 769	1 653
Summa förändring av reserv	-6 248	4 066	4 443
Bortskrivning för konstaterade förluster	-13 212	-13 617	-17 490
Inbetalt på tidigare konstaterade kundförluster	1 663	1 837	2 477
Summa	-11 549	-11 780	-15 013
Kreditförluster, netto*	-17 797	-7 714	-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		
	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
Leasingtillgångar till upplupet anskaffningsvärde			
Reserveringar stadie 1	2 252	2 669	2 317
Reserveringar stadie 2	382	200	194
Reserveringar stadie 3	990	2 338	1 110
Summa reserv	3 624	5 207	3 621
	2022	2021	2021
	jan-sep	jan-sep	jan-dec
Leasingtillgångar till upplupet anskaffningsvärde			
Förändring reserveringar - stadie 1	65	759	1 109
Förändring reserveringar - stadie 2	-188	-2	4
Förändring reserveringar - stadie 3	120	4 666	5 895
Summa förändring av reserv**	-3	5 423	7 008
Bortskrivning för konstaterade förluster	0	-177	-364
Inbetalt på tidigare konstaterade kundförluster	4	86	86
Summa***	4	-91	-278
Kreditförluster, netto	1	5 332	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		
	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
Finansiella anläggningstillgångar			
Reserveringar stadie 1	894	1 031	897
Reserveringar stadie 2	-	-	-
Reserveringar stadie 3	-	-	-
Summa reserv	894	1 031	897
	2022	2021	2021
	jan-sep	jan-sep	jan-dec
Finansiella anläggningstillgångar			
Förändring reserveringar - stadie 1	3	-114	20
Förändring reserveringar - stadie 2	-	-	-
Förändring reserveringar - stadie 3	-	-	-
Summa förändring av reserv	3	-114	20
Kreditförluster, netto****	3	-114	20

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

Kreditförluster	Belopp i tkr		
	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
Totala tillgångar			
Reserveringar stadie 1	19 419	15 049	14 218
Reserveringar stadie 2	10 292	9 043	8 890
Reserveringar stadie 3	3 477	4 945	3 832
Summa reserv	33 188	29 037	26 940
	2022	2021	2021
	jan-sep	jan-sep	jan-dec
Totala tillgångar			
Förändring reserveringar - stadie 1	-5 201	1 667	2 497
Förändring reserveringar - stadie 2	-1 402	1 273	1 426
Förändring reserveringar - stadie 3	355	6 435	7 548
Summa förändring av reserv	-6 248	9 375	11 471
Bortskrivning för konstaterade förluster	-13 212	-13 794	-17 854
Inbetalt på tidigare konstaterade kundförluster	1 667	1 923	2 563
Summa	-11 545	-11 871	-15 291
Kreditförluster, netto	-17 793	-2 496	-3 820

NOT 8. SKATT

	Belopp i tkr		
	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
Aktuell skatt	99 547	-107 338	-33 331
Uppskjuten skatteintäkt avseende andra outnyttjade skatteavdrag	-219 000	-	292 000
Skatt	-119 453	-107 338	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		
	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
Primärkapital	5 328 390	4 608 800	4 722 671
Exponeringsmått	45 008 622	43 900 020	43 742 447
Bruttosoliditetsgrad, %	11,84	10,50	10,80
Bruttosoliditetskrav 3 %	1 350 259	1 317 001	1 312 273



NOT 10. KAPITALTÄCKNINGSANALYS

NYCKELTAL

	Belopp i tkr				
	2022-09-30	2022-06-30	2022-03-31	2021-12-31	2021-09-30
Tillgänglig kapitalbas (belopp)					
Kärnprimärkapital	5 328 390	5 116 924	4 914 409	4 722 671	4 608 800
Primärkapital	5 328 390	5 116 924	4 914 409	4 722 671	4 608 800
Totalt kapital	5 728 390	5 516 924	5 314 409	5 122 671	5 008 800
Riskvägda exponeringsbelopp					
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	22 932 601	22 953 509	23 349 328	22 193 673	21 926 932
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
Kärnprimärkapitalrelation, %	23,2	22,3	21,1	21,3	21,0
Primärkapitalrelation, %	23,2	22,3	21,1	21,3	21,0
Total kapitalrelation, %	25,0	24,0	22,8	23,1	22,8
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 systemrisker identifierade på medlemsstatsnivå, %	-	-	-	-	-
Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert, %	1,0	-	-	-	-
Systemriskbuffert, %	-	-	-	-	-
Buffert för globalt systemviktigt institut, %	-	-	-	-	-
Buffert för andra systemviktiga institut, %	-	-	-	-	-
Kombinerat buffertkrav, %	3,5	2,5	2,5	2,5	2,5
Samlade kapitalkrav, %	11,5	10,5	10,5	10,5	10,5
Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen, %	18,7	17,8	16,6	16,8	16,5
Bruttosoliditetsgrad					
Totalt exponeringsmått	45 008 622	45 190 118	44 760 649	43 742 447	43 900 020
Bruttosoliditetsgrad, %	11,8	11,3	11,0	10,8	10,5
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)*	2 300 340	2 260 681	2 278 983	2 349 990	2 356 091
Likviditetsutflöden – totalt viktat värde*	4 252 538	4 154 440	4 157 008	4 116 682	4 067 382
Likviditetsinlöden – totalt viktat värde*	4 545 091	4 062 100	3 779 553	3 432 408	3 361 002
Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)*	1 063 135	1 038 610	1 039 252	1 082 277	1 069 952
Likviditetstäckningskvot, %*	217	218	220	219	223
Stabil nettofinansieringskvot					
Total tillgänglig stabil finansiering	37 529 413	37 642 927	38 307 334	37 317 968	37 863 750
Totalt behov av stabil finansiering	31 936 461	32 522 369	32 676 508	32 257 689	32 374 247
Stabil nettofinansieringskvot, %	118	116	117	116	117

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

KAPITALBAS

	Belopp i tkr		
	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
Kärnprimärkapital: instrument och reserver			
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	400 000	400 000	400 000
Ej utdelade vinstmedel	302 328	17 254	16 013
Övriga reserver	4 438 010	4 038 810	4 432 324
Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	345 312	310 290	292 000
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	5 485 650	4 766 354	5 140 337
Kärnprimärkapital: lagstiftsjusteringar			
Ytterligare värdejusteringar (negativt belopp)	-124	-61	-48
Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-24 732	-17 806	-19 047
Uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet, utom sådana som uppstår till följd av temporära skillnader*	-73 000	-	-292 000
Negativa belopp till följd av beräkning av förväntade förlustbelopp	-59 404	-139 687	-106 571
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-157 260	-157 554	-417 666
Kärnprimärkapital	5 328 390	4 608 800	4 722 671
Primärkapitaltillskott: Instrument			
Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + primärkapitaltillskott)	5 328 390	4 608 800	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)	5 728 390	5 008 800	5 122 671
Totala riskvägda tillgångar	22 932 601	21 926 932	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		
	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
Riskvägda tillgångar	22 932 601	21 926 932	22 193 673
Kärnprimärkapitalrelation, %	23,24	21,00	21,28
Primärkapitalrelation, %	23,24	21,00	21,28
Total kapitalrelation, %	24,98	22,80	23,08
Totalt kapitalbehov, %	13,40	12,40	12,50
Institutspecifikt kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav, %	9,30	8,20	8,40
varav: Pelare 1 krav, %	4,50	4,50	4,50
varav: Pelare 2 krav, %	1,30	1,20	1,40
varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert, %	2,50	2,50	2,50
varav: krav på kontracyklisk buffert, %	1,00	-	-

INTERNT BEDÖMT KAPITALBEHOV

	2022-09-30			2021-09-30			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	1 663 360	7,3%	4,1%	1 591 892	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	1 224	0,0%	0,0%	1 570	0,0%	0,0%	1 133	0,0%	0,0%
Pelare 1 kapitalkrav	1 834 608	8,0%	4,5%	1 754 155	8,0%	4,5%	1 775 494	8,0%	4,5%
Koncentrationsrisk	242 956	1,1%	0,7%	243 201	1,1%	0,7%	257 363	1,2%	0,8%
Strategisk risk	91 730	0,4%	0,3%	87 708	0,4%	0,3%	88 775	0,4%	0,3%
Marknadsrisk	101 052	0,4%	0,3%	78 632	0,4%	0,2%	94 907	0,4%	0,3%
Pelare 2 kapitalbehov*	435 738	1,9%	1,3%	409 541	1,9%	1,2%	441 045	2,0%	1,4%
Kapitalkonserveringsbuffert	573 315	2,5%	2,5%	548 173	2,5%	2,5%	554 842	2,5%	2,5%
Kontracyklisk kapitalbuffert	229 326	1,0%	1,0%	-	-	-	-	-	-
Kombinerat buffertkrav	802 641	3,5%	3,5%	548 173	2,5%	2,5%	554 842	2,5%	2,5%
Kapitalbehov	3 072 987	13,4%	9,3%	2 711 869	12,4%	8,2%	2 771 381	12,5%	8,4%
Kapitalbas	5 728 390	-	-	5 008 800	-	-	5 122 671	-	-
Kapitalöverskott	2 655 403	-	-	2 296 931	-	-	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

	2022-09-30			2021-09-30			2021-12-31		
	Kapitalkrav	Riskvägt exponeringsbelopp	Genomsnittlig riskvikt	Kapitalkrav	Riskvägt exponeringsbelopp	Genomsnittlig riskvikt	Kapitalkrav	Riskvägt exponeringsbelopp	Genomsnittlig riskvikt
Kreditrisk enligt IRK									
Företagsexponeringar	513 696	6 421 200	70,5%	516 131	6 451 632	69,9%	532 525	6 656 565	69,5%
Hushållsexponeringar	580 577	7 257 208	24,1%	606 618	7 582 722	23,9%	599 089	7 488 610	24,0%
Motpartslösa exponeringar	404 321	5 054 016	100,0%	373 953	4 674 408	100,0%	382 050	4 775 621	100,0%
Totalt enligt IRK	1 498 594	18 732 423	42,3%	1 496 701	18 708 762	41,0%	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	114	1 420	20,0%	129	1 607	20,0%	140	1 746	20,0%
Institutexponeringar	58 484	731 055	20,0%	37 882	473 524	20,0%	37 380	467 254	20,0%
Företagsexponeringar	63 576	794 703	91,5%	19 449	243 109	87,9%	18 841	235 516	89,3%
Hushållsexponeringar	22 526	281 581	61,8%	24 932	311 650	61,6%	23 700	296 249	62,1%
Oreglerade poster	190	2 372	150,0%	267	3 339	150,0%	229	2 867	150,0%
Säkerställda obligationer	13 982	174 773	10,0%	6 850	85 623	10,0%	6 821	85 268	10,0%
Aktieexponeringar	1 371	17 142	100,0%	1 257	15 713	100,0%	1 411	17 641	100,0%
Övriga poster	4 522	56 526	100,0%	4 426	55 328	100,0%	2 150	26 873	100,0%
Totalt enligt schablonmetoden	164 766	2 059 571	25,4%	95 191	1 189 893	20,3%	90 673	1 133 414	20,0%
Summa	1 663 360	20 791 995	39,7%	1 591 892	19 898 655	38,6%	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)	1 224	15 304	-	1 570	19 620	-	1 133	14 161	-
Totalt minimikapitalkrav och riskvägt exponeringsbelopp	1 834 608	22 932 601	-	1 754 155	21 926 932	-	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. Skulder till kreditinstitut har beräknats utifrån bedömda upplåningsspreadar (Nivå 3). För in- och upplåning från allmänheten betraktas redovisat värde som en god approximation av verkligt värde på grund av kort återstående löptid samt beräknas genom 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 38,7 mnkr och skulderna uppgår till 84,9 mnkr. Det har mottagits säkerheter om 18,2 mnkr och ställts säkerheter om 42,3 mnkr per 30 september 2022.



Tillgångar, jan - sep 2022	Belopp i tkr			Summa	Summa
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	verkligt värde	redovisat värde
Belåningsbara statskultsförbindelser m m	984 996	-	-	984 996	986 467
Utlåning till kreditinstitut	-	-	3 530 475	3 530 475	3 530 475
Utlåning till allmänheten	-	-	16 503 902	16 503 902	16 065 069
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 745 361	798 192	-	2 543 553	2 545 922
Aktier och andelar i övriga företag*	-	4 984	-	4 984	4 984
Övriga tillgångar *	-	38 732	890 638	929 370	929 370
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	113 908	113 908	113 908
Summa	2 730 357	841 908	21 038 923	24 611 188	24 176 195

Skulder, jan - sep 2022	Belopp i tkr			Summa	Summa
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	verkligt värde	redovisat värde
Skulder till kreditinstitut	-	-	956 399	956 399	947 619
In- och upplåning från allmänheten	-	-	22 737 339	22 737 339	22 737 302
Emitterade värdepapper	-	12 374 466	-	12 374 466	12 452 361
Övriga skulder *	-	84 868	1 119 551	1 204 419	1 204 419
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	1 496 782	1 496 782	1 496 782
Efterställda skulder	-	397 682	-	397 682	400 000
Summa	-	12 857 016	26 310 071	39 167 087	39 238 483

Tillgångar, jan - sep 2021	Belopp i tkr			Summa	Summa
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	verkligt värde	redovisat värde
Belåningsbara statskultsförbindelser 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
Aktier och andelar i övriga företag*	-	3 387	-	3 387	3 387
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	713 869	20 282 865	23 524 911	23 010 346

Skulder, jan - sep 2021	Belopp i tkr			Summa	Summa
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	verkligt värde	redovisat värde
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

*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
2022-09-30						
Belåningsbara statsskuldssförbindelser m m	986 467	-	-	-	986 467	984 996
Utlåning till kreditinstitut	3 530 475	-	-	-	3 530 475	3 530 475
Utlåning till allmänheten	16 065 069	-	-	-	16 065 069	16 503 902
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 545 922	-	-	-	2 545 922	2 543 553
Aktier och andelar i övriga företag	-	-	-	4 984	4 984	4 984
Aktier och andelar i intresseföretag	-	-	5 417	-	5 417	-
Aktier och andelar i koncernföretag	-	-	6 742	-	6 742	-
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	24 732	-	24 732	-
Materiella anläggningstillgångar, inventarier	-	-	4 304	-	4 304	-
Materiella anläggningstillgångar, leasingobjekt	-	-	21 688 664	-	21 688 664	-
Övriga tillgångar	546 878	2 333	343 760	36 399	929 370	929 370
Uppskjuten skattefordran	-	-	73 000	-	73 000	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	113 908	-	-	-	113 908	113 908
Summa tillgångar	23 788 719	2 333	22 146 619	41 383	45 979 054	
Skulder	Icke finansiella skulder	Derivat i säkringsredovisning	Övriga finansiella skulder**	Verkligt värde via resultaträkningen (obligatoriskt)	Summa	Verkligt värde
2022-09-30						
Skulder till kreditinstitut	-	-	947 619	-	947 619	956 399
In- och upplåning från allmänheten	-	-	22 737 302	-	22 737 302	22 737 339
Emitterade värdepapper	-	-	12 452 361	-	12 452 361	12 374 466
Övriga skulder	487 575	49 823	631 975	35 045	1 204 419	1 204 419
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 348 676	-	148 105	-	1 496 782	1 496 782
Efterställda skulder	-	-	400 000	-	400 000	397 682
Summa skulder	1 836 251	49 823	37 317 363	35 045	39 238 483	

Tillgångar	Finansiella tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde	Derivat i säkringsredovisning	Övriga tillgångar*	Verkligt värde via resultaträkningen (obligatoriskt)	Belopp i tkr	
					Summa	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 övriga företag	-	-	-	3 387	3 387	3 387
Aktier och andelar i intresseföretag	-	-	5 584	-	5 417	-
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	113 680	1 301	670 839	670 839
Uppskjuten skattefordran	-	-	-	-	-	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	98 401	-	-	-	98 401	98 401
Summa tillgångar	22 882 779	9 199	22 159 244	4 688	45 055 910	
Skulder	Icke finansiella skulder	Derivat i säkringsredovisning	Övriga finansiella skulder**	Verkligt värde via resultaträkningen (obligatoriskt)	Summa	Verkligt värde
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	544 401	48 203	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	37 271 669	48 203	39 148 082	

* 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	
	2022-09-30	2021-09-30	2022-09-30	2021-09-30	2022-09-30	2021-09-30
Tillgångar	6 742	6 742	92 934	5 584	1 119 483	1 274 730
Skulder	6 789	6 789	99 385	128 935	291 864	74 128
Resultaträkning						
Ränteintäkter	-	-	1735	1 057	3	10
Leasingintäkter	-	-	-	-	88 296	95 611
Räntekostnader	-	-	-41	-76	-309	-
Provisionsintäkter	-	-	-	-	355	404
Övriga rörelseintäkter	-	-	2289	969	-	-
Summa	-	-	2 367	1 275	56 269	64 400

NOT 13. HÄNDELSER 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