

20
14

Delårsrapport 1 januari - 30 september
Volvofinans Bank AB



VD har ordet

Januari - september 2014 i sammandrag

Resultat före skatt 266,9 mnkr (214,5)
Avkastning på eget kapital 8,8 % (7,0)
Utlåning per 30 september 24,6 mdkr (24,1)
Kreditförluster netto 8,9 mnkr (17,0)
Kärnprimärkapitalrelation 21,7 % (19,6)

Volvofinans Banks resultat för perioden januari-september uppgår till 266,9 mnkr, vilket är en ökning med 24 % jämfört med motsvarande period föregående år.

Nybilsförsäljningen fortsätter att utvecklas positivt. Per den sista september hade över 220 000 personbilar registrerats, vilket innebär en ökning på 15 % jämfört med föregående år. Biltillverkarnas branschorgan Bil Sweden prognosticerar nybilsmarknaden för personbilar 2014 till 305 000 bilar, vilket i så fall skulle vara den sjätte bästa nybilsmarknaden någonsin. Det goda affärsklimatet gynnar våra affärsområden väl, med god tillströmning av nya finansieringsavtal. Utlåningen har inom detta område ökat för banken med 0,6 mdkr jämfört med föregående år, till totalt 24,6 mdkr.

Eftermarknadsaffären, dvs verkstäder och reservdelar, inom Volvohandeln har under året haft en bra beläggning, vilket också märks i återförsäljarnas stärkta resultaträkningar. På samma sätt gynnas bankens Volvokort av höga försäljningssiffror inom service-marknaden.

Den direkta och främsta orsaken till resultatförbättringen framgår tydligt i utvecklingen av bankens räntenetto. Det är i huvudsak lägre upplåningskostnader som förklarar det ökade nettot. Det historiskt låga ränteläget påverkar i motsatt riktning. Även det starka provisionsnettot utvecklas positivt.

Jag är tillfreds med att leverera ännu ett starkt kvartalsresultat tillsammans med våra kompetenta medarbetare i banken, samt engagerade kollegor i svensk Volvohandel. Detta inte minst mot bakgrund av att bankens affärsmodell och hela vår verksamhet präglas av lågt risktagande. Ett starkt resultat ger oss möjligheter att fortsätta utveckla banken och att ytterligare vässa våra redan starka erbjudanden.

Conny Bergström
Verkställande direktör
Volvofinans Bank AB

Informationen är sådan som Volvofinans Bank AB (publ), org.nr 556069-0967, skall offentliggöra enligt Lag om värdepappersmarknaden (SFS 2007:528). Denna rapport lämnades för offentliggörande den 17 november 2014 kl 16.15.



Finansiella rapporter

Ägarförhållande/Verksamhet

Volvofinans Bank ägs till 50 % sedan bolagets start 1959 av de svenska Volvoåterförsäljarna via sitt förvaltningsbolag, AB Volverkinvest. Sjätte AP-fonden äger 40 % och Volvo Personvagnar AB 10 %.

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 från och med 2010-12-31 inte någon koncernredovisning, eftersom verksamheten i dotterbolaget är av ringa betydelse.

Volymer/utlåning

Försäljningen av nya personbilar i Sverige ökade med 15 % jämfört med samma period föregående år. Totalt registrerades 222 636 personbilar (193 065). Andelen Volvo-, Renault- och Fordregistreringar uppgick till 63 086 (53 214) och de sammanlagda marknadsandelarna uppgick till 28 % (28).

44 % (44) av alla personbilsaffärer, nytt och begagnat, inom den svenska Volvohandeln genererar ett finansiellt kontrakt till Volvofinans Bank. Nybils- och begagnatpenetrationen är 49 % respektive 36 %. Volvofinans Bank finansierar den svenska Volvohandelns LV-försäljning, exklusive den del som sker via det AB Volvoägda Volvo Truck Center. Penetrationen för nya lastvagnar uppgick till 49 % (43).

Den totala kontraktssstocken (lån- och leasingkontrakt) uppgick till 199 328 kontrakt (193 759). Lastbils- och bussandelen av kontraktssstocken uppgår till 5 971 kontrakt (6 126), vilket utgör 3 %. Vagnparksfinans administrerar 28 197 (34 303) vagnparksavtal.

Via Volvokortet konsumerades varor och tjänster för totalt 8,4 miljarder kronor och antalet köpaktiva konton är en halv miljon varje månad. Med Volvo Lastbils kort handlades varor och tjänster för 316 mnkr via de 21 529 korten.

Utlåningsvolym uppgick till 24,6 mdkr mot 24,1 mdkr föregående år. Lastbils- och bussandelen av utlåningen uppgår till 2,1 mdkr (2,2) vilket motsvarar 9 % av total utlåning. Vagnparksfinans andel av utlåningen är 5,1 mdkr (5,2) eller 21 % och Volvokortets andel utgör 7 % eller 1,7 mdkr (1,7).

Volvofinans Banks rörelsesegment är Volvokort, Säljfinans PV, Säljfinans LV och Vagnparksfinans. Inom segmentet Säljfinans PV ryms lån- och leasingfinansiering av personbilar och inom Säljfinans LV lån- och leasingfinansiering av lastbilar och bussar och Volvo Lastbils kort. Vagnparksfinans innefattar leasingfinansiering och administration av vagnparker. Nedan redovisas rörelseintäkter, rörelseresultat, antal avtal samt utlåningsvolym för Volvofinans Banks rörelsesegrenar. Rörelseintäkter definieras som nettot av ränteintäkter, räntekostnader, leasingnetto, erhållna utdelningar, nettoresultat av finansiella transaktioner, provisionsintäkter och provisionskostnader. Omkostnader definieras som allmänna administrativa kostnader samt övriga rörelsekostnader. Volvofinans Bank bedömer det inte som relevant att dela upp sina skulder på de olika segmenten. Upplåningen styrs av det totala behovet och kan inte hänföras till segmenten specifikt.

jan-sep 2014	PV	LV/LV-kort	Vagnpark	Volvokort	Totalt
Antal avtal (snitt)	161 583	6 040	57 873	-	225 496
Antal aktiva konton (snitt)	-	1 983	-	452 572	454 555
Utlåningsvolym, mnkr (snitt)	14 853	2 239	5 095	1 131	23 318
Rörelseintäkter, tkr	168 018	24 173	77 207	224 297	493 695
Omkostnader, tkr	- 52 774	- 10 106	- 26 955	- 127 998	-217 833
Kreditförluster, netto, tkr	41	-13	2 400	- 11 362	- 8 934
Rörelseresultat, tkr	115 285	14 054	52 652	84 937	266 928

jan-sep 2014	Lån	Leasing	Totalt
Antal kontrakt	112 416	86 912	199 328
Snittkontrakt, tkr	100	165	128
Belåningsvärde, mnkr	11 258	14 303	25 561
Utnyttjad kredit, mnkr	10 502	12 235	22 737
Belåningsprocent	93	86	89
Marknadsvärde, mnkr	14 563	12 814	27 377
Övervärde, mnkr	4 061	579	4 640
Övervärde, procent	39	5	20

Resultat

Volvofinans Banks resultat före kreditförluster uppgår till 275,9 mnkr (231,5), en ökning med 19 %. Resultatökningen förklaras till största delen av förbättrade upplåningsmarginaler. Periodens resultat ökade med 24 % till 266,9 mnkr (214,5).

Kreditrisk och kreditförluster

Kreditrisken för Volvofinans Bank är mycket låg eftersom den absolut dominerande delen av såväl kredit- som restvärdesrisk, på grund av avtal, bärs av respektive Volvoåterförsäljare. Problemerkrediter definieras som samtliga fordringar som är fallerade; det vill säga är förfallna sedan mer än 90 dagar eller satta i fallissemang av annat skäl. Volvofinans Banks problemkrediter avseende kontokortsfordringar uppgår till 13,6 mnkr (14,1) och för lån- och leasingutlåningen 168,3 mnkr (160,6).

När det gäller engagemang avseende lån och leasing finns, förutom säkerhet i objekten, regressavtal innebärande att återförsäljarna står kreditrisken för 154,3 mnkr per balansdagen. Krediter med ränteeftergifter eller egendom som övertagits för skyddande av fordran förekommer inte. Konstaterade kundförluster avser kontokortverksamheten. Befarade kreditförluster avseende hushållssegmentet har beräknats med hjälp av statistiska riskmodeller, medan företagssegmentets befarade förluster har beräknats individuellt genom en manuell genomgång.

Kreditförluster, netto	Belopp tkr		
	2014 jan-sep	2013 jan-sep	2013 jan-dec
Specifik reservering för kollektivt värderade lånefordringar *			
Bortskrivning av periodens konstaterade kreditförluster	- 13 639	- 13 067	- 18 308
Periodens nedskrivning	- 7 837	- 7 404	- 7 658
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	748	947	1 096
Återförda ej längre erforderliga reserveringar för sannolika kreditförluster	7 583	1 569	739
Periodens nettokostnad för specifika reserveringar för kollektivt värderade lånefordringar	- 13 145	- 17 955	- 24 131
Kollektiv reservering för inträffade men ännu inte rapporterade förluster **			
Periodens nedskrivning	- 2 163	- 347	- 4 225
Återförda ej längre erforderliga reserveringar för sannolika kreditförluster	6 374	1 314	47
Periodens nettokostnad för kollektiva reserveringar	4 211	967	- 4 178
Kreditförluster, netto	- 8 934	- 16 988	- 28 309

Fr om 2014-09 har banken ändrat princip gällande reservering och värdering av lånefordringar. Jämförelsesiffrorna för 2013 är omräknade.

* avser kreditförluster på lånefordringar som individuellt identifierats som osäkra och där reserverna bestämts utifrån historisk erfarenhet från liknande lån.

** avser kreditförluster på lånefordringar som ännu inte identifierats som osäkra, men där det i en grupp av lån föreligger nedskrivningsbehov.

Kapitalanskaffning

Inlåningsvolymen via bankens internetsparkonto minskade med 0,6 mdkr (-5 %) under tredje kvartalet och utgjorde 11,5 mdkr. Den låga räntenivån till trots står sig allmänhetens intresse för kontospargande och Volvofinans Banks ränteerbjudande hävdar sig väl i konkurrensen. Per den 30 september 2014 uppgick total inlåning till 13,6 mdkr (13,4) och utgjorde 58 % (57) av bankens finansiering.

Klimatet på kreditmarknaden har varit fortsatt gynnsamt under kvartalet med krympande kreditmarginaler som följd. Obligationer till ett värde av 950 mnkr, på tre till fem års löptid, har emitterats under kvartalet. Vid kvartalsskiftet uppgick utestående finansiering via bankens marknadslåneprogram till nominellt 7,6 mdkr (8,4).

Utöver inlåning och marknadsupplåning finansierades verksamheten med bankkrediter, vilka uppgick till 1,6 mdkr (1,6). Andelen långfristig finansiering, med kvarvarande löptid överstigande ett år, uppgick till 61 % (68).

Finansiella risker

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, med högkvalitativa likvida räntevärdepapper och obundna inlåningsmedel i annan bank, dels kontrakterade lånefaciliteter som på kort tid kan utnyttjas.

Upplåning med kvarvarande löptid understigande ett år samt del av inlåning, skall vid var tid täckas upp av likviditetsreserven och utnyttjade lånefaciliteter.

Likviditetsreserven uppgick per den 30 september till 3,2 mdkr (4,3), varav inlåning i andra banker utgjorde 1,2 mdkr (37 %) och värdepappersinnehavet uppgick till 2,0 mdkr (63 %). Volvofinans Banks likviditetsreserv skall alltid vara lägst 5 % i förhållande till utlåningsvolymen, vid kvartalsskiftet var denna relation 13 % (18). Utöver likviditetsreserven uppgick tillgängliga och utnyttjade lånefaciliteter till 4,2 mdkr (4,4).

Volvofinans Banks likviditetstäckningsgrad (LCR) uppgick vid kvartalsskiftet enligt artikel 415 i CRR (EU:s kapitalkravsförordning) till 217 %.

Ränterisk är den nuvarande och framtida risken att räntenettet går ner på grund av en ogynnsam förändring i räntan. Den dominerande delen av Volvofinans Banks 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 exponerat för några valutakursrörelser.

Rating

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

- Kortfristig finansiering: P-2
- Långfristig finansiering: Baa2
- Utsikter: Negativa

En detaljerad analys från Moody's finner ni på vår hemsida, volvofinans.se.

Kapitaltäckning

Volvofinans Bank beräknar merparten av kreditrisken enligt intern riskklassificeringsmetod (IRK) efter att Finansinspektionen den 24 mars 2014 godkänt Volvofinans Banks ansökan om att beräkna företagsportföljen enligt IRK. Reserverande del beräknas enligt schablonmetod. Kärnprimärkapitalrelationen enligt Basel III uppgick till 21,70 %.

Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har inträffat efter balansdagen.

Delårsrapport

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

Göteborg i november 2014

Conny Bergström
Verkställande Direktör

Rapporten har inte varit föremål för särskild granskning av revisorerna.

Kalender

20 februari 2015	Bokslutskommuniké 2014
20 mars 2015	Årsredovisning
11 juni 2015	Årsstämma

Rapporterna kommer att finnas tillgängliga på vår hemsida; volvofinans.se
Vid eventuella frågor kontakta vår VD Conny Bergström, 031-83 88 00.

Nyckeltal

	2014-09-30	2013-09-30	2013-12-31
Räntabilitet eget kapital, %	8,76	7,04	6,80
Risikkapital / Balansomslutning, %	14,70	14,19	13,15
Inlåning / Utlåning, %	55,20	55,50	59,52
Resultat / Riskvägda tillgångar, %	2,58	1,80	1,73
Kapitaltäckningskvot	2,71	2,39	2,38
Kapitaltäckningsgrad, %	21,70	19,61	19,70
Kärnprimärkapitalrelation, %	21,70	19,61	19,70
Kreditförluster / Utlåning, %	0,05	0,09	0,11
K/I-tal	0,46	0,51	0,54
K/I-tal exkl kreditförluster	0,44	0,47	0,49

Resultaträkning

Belopp i tkr

	2014 Kv 3	2014 Kv 2	2013 Kv 3	2014 jan-sep	2013 jan-sep	2013 jan-dec
Ränteintäkter	121 707	135 164	147 943	394 093	444 298	593 590
Leasingintäkter	893 953	874 172	883 093	2 628 265	2 597 698	3 477 151
Räntekostnader	- 109 222	- 129 025	- 158 481	- 375 651	- 488 750	- 645 923
Erhållna utdelningar	1 076	697	713	2 306	1 894	2 487
Provisionsintäkter	84 927	86 759	83 483	253 169	245 657	333 086
Provisionskostnader	- 4 799	- 5 395	- 6 699	- 15 004	- 15 607	- 21 291
Nettoresultat av finansiella transaktioner *	- 1 246	- 901	- 3 942	- 2 814	- 9 612	- 14 618
Summa rörelsens intäkter	986 396	961 470	946 110	2 884 364	2 775 578	3 724 482
Allmänna administrativa kostnader	- 61 389	- 67 886	- 60 496	- 196 207	- 193 211	- 267 903
Av- och nedskrivning på materiella och immateriella anläggningstillgångar	- 812 988	- 791 787	- 791 335	- 2 382 378	- 2 326 711	- 3 117 831
Övriga rörelsekostnader	- 6 730	- 12 068	- 7 340	- 29 917	- 24 147	- 34 212
Summa rörelsens kostnader	- 881 107	- 871 742	- 859 172	- 2 608 502	- 2 544 069	- 3 419 947
Resultat före kreditförluster	105 289	89 729	86 938	275 862	231 509	304 536
Kreditförluster, netto	- 2 808	- 1 026	- 4 297	- 8 934	- 16 988	- 28 309
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt	102 481	88 703	82 641	266 928	214 521	276 227
Skatt	- 22 546	- 19 515	- 18 181	- 58 725	- 47 195	- 61 134
Resultat	79 935	69 189	64 460	208 203	167 326	215 093
* Nettoresultat av finansiella transaktioner						
Räntebärande värdepapper och relaterade derivat	- 1 246	- 901	- 3 942	- 2 814	- 9 612	- 14 618
Summa	- 1 246	- 901	- 3 942	- 2 814	- 9 612	- 14 618

Balansräkning

	Belopp i tkr		
	2014-09-30	2013-09-30	2013-12-31
Belåningsbara statsskuld förbindelser m m	1 171 833	1 051 375	1 291 747
Utlåning till kreditinstitut	1 202 591	2 358 722	2 585 494
Utlåning till allmänheten	12 521 978	12 257 427	12 478 791
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	838 211	906 517	1 272 558
Aktier och andelar i övriga företag	48	48	48
Aktier och andelar i intresseföretag	11 865	9 379	11 865
Aktier och andelar i koncernföretag	6 740	6 740	6 740
Immateriella anläggningstillgångar	6 226	16 275	8 756
Materiella anläggningstillgångar, inventarier	1 194	1 428	1 411
Materiella anläggningstillgångar, leasingobjekt	12 059 960	11 824 182	11 486 812
Övriga tillgångar *	668 560	710 058	676 366
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	40 997	52 247	42 641
Summa tillgångar	28 530 203	29 194 397	29 863 229
Skulder till kreditinstitut	1 550 000	1 550 000	1 550 000
In- och upplåning från allmänheten	13 568 013	13 364 808	14 265 506
Emitterade värdepapper	7 593 030	8 474 364	8 314 508
Övriga skulder *	633 500	661 881	756 300
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	991 636	1 001 727	834 726
Summa skulder	24 336 179	25 052 780	25 721 040
Obeskattade reserver	3 443 184	3 443 184	3 443 184
Eget kapital	483 912	483 912	699 005
Rörelseresultat	266 928	214 521	-
Summa skulder och eget kapital	28 530 203	29 194 397	29 863 229
* Varav derivatinstrument med positivt respektive negativt marknadsvärde			
Derivatinstrument med positivt marknadsvärde	63 389	93 413	115 407
Derivatinstrument med negativt marknadsvärde	- 833	- 404	- 281

Förändring eget kapital

	Belopp i tkr			
	Aktiekapital	Reservfond	Balanserad vinst	Eget kapital
Ingående eget kapital 1 januari 2013	400 000	20 000	107 312	527 312
Periodens resultat efter skatt	-	-	167 326	167 326
Summa förändring före transaktioner med ägarna	-	-	167 326	167 326
Utdelning	-	-	- 43 400	- 43 400
Utgående eget kapital 30 september 2013	400 000	20 000	231 238	651 238
	Aktiekapital	Reservfond	Balanserad vinst	Eget kapital
Ingående eget kapital 1 januari 2013	400 000	20 000	107 312	527 312
Årets resultat	-	-	215 093	215 093
Summa förändring före transaktioner med ägarna	-	-	215 093	215 093
Utdelning	-	-	- 43 400	- 43 400
Utgående eget kapital 31 december 2013	400 000	20 000	279 005	699 005
	Aktiekapital	Reservfond	Balanserad vinst	Eget kapital
Ingående eget kapital 1 januari 2014	400 000	20 000	279 005	699 005
Periodens resultat efter skatt	-	-	208 203	208 203
Summa förändring före transaktioner med ägarna	-	-	208 203	208 203
Utdelning	-	-	- 215 093	- 215 093
Utgående eget kapital 30 september 2014	400 000	20 000	272 116	692 116

Kassaflödesanalys

	Belopp i tkr		
	2014 jan-sep	2013 jan-sep	2013 jan-dec
Löpande verksamhet			
Rörelseresultat	266 928	214 521	276 227
Justering av poster som inte ingår i kassaflödet			
Orealiserad del av nettoresultat av finansiella transaktioner	- 2 814	- 9 365	- 14 371
Av-/nedskrivningar	2 371 180	2 306 343	3 094 561
Kreditförluster	16 928	6 502	5 582
Utrangeringar av immateriella anläggningstillgångar	-	-	3 441
Betald skatt	-	-	- 61 134
Förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder			
Belåningsbara statsskuldssamband m m	119 914	- 26 686	- 267 058
Utlåning till kreditinstitut	1 382 903	- 583 141	- 809 913
Utlåning till allmänheten	- 57 703	822 691	602 045
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	434 347	- 271 169	- 637 211
Övriga tillgångar	7 646	129 162	172 164
Skulder till kreditinstitut	-	- 750 000	- 750 000
Upplåning från allmänheten	- 697 493	1 577 227	2 477 925
Emitterade värdepapper	- 721 478	- 501 311	- 661 168
Övriga skulder	36 316	62 595	- 4 483
Kassaflöde av löpande verksamhet	3 156 674	2 977 368	3 426 607
Investeringsverksamhet			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-	- 2 189	-
Investeringar i aktier och andelar	-	-	- 2 487
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	- 5 464 018	- 5 232 608	- 6 463 201
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	2 522 436	2 300 829	3 082 481
Kassaflöde av investeringsverksamhet	- 2 941 582	- 2 933 968	- 3 383 207
Finansieringsverksamhet			
Utbetald utdelning	- 215 093	- 43 400	- 43 400
Kassaflöde av finansieringsverksamhet	- 215 093	-43 400	-43 400
Periodens kassaflöde			
Likvida medel vid årets början	-	-	-
Kassaflöde av löpande verksamhet	3 156 674	2 977 368	3 426 607
Kassaflöde av investeringsverksamhet	- 2 941 582	- 2 933 968	- 3 383 207
Kassaflöde av finansieringsverksamhet	- 215 093	- 43 400	- 43 400
Likvida medel vid periodens slut	-	-	-

Kapitalbas

	Belopp i tkr		
	2014-09-30	2013-09-30 *	2013-12-31 *
Kärnprimärkapital			
Eget kapital	483 912	483 912	483 912
Kapitalandel av obeskattade reserver	2 685 683	2 685 683	2 685 683
Immateriella anläggningstillgångar	- 6 226	- 16 275	- 8 756
AVA-justering	- 1 974	-	-
IRK-underskott	- 171 031	- 117 228	- 109 144
Kärnprimärkapital	2 990 364	3 036 092	3 051 695
Total kapitalbas	2 990 364	3 036 092	3 051 695
Kapitalbas enligt Basel II	2 992 338	3 036 092	3 051 695

Kapitaltäckning

	2014-09-30	2013-09-30*	2013-12-31*
Utan övergångsregler			
Riskvägda tillgångar	13 783 561	15 481 088	15 490 638
Kapitaltäckningskvot	2,71	2,45	2,46
Kärnprimärkapitalrelation, %	21,70	19,61	19,70
Kapitaltäckningsgrad, %	21,70	19,61	19,70
Med övergångsregler			
Riskvägda tillgångar	15 377 023	15 850 375	16 009 825
Kapitaltäckningskvot	2,43	2,39	2,38
Kärnprimärkapitalrelation, %	19,46	19,15	19,06
Kapitaltäckningsgrad, %	19,46	19,15	19,06

Kapitalkrav och riskvägt exponeringsbelopp

	2014-09-30		2013-09-30 *		2013-12-31 *	
	Kapitalkrav	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalkrav	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalkrav	Riskvägt exponeringsbelopp
Kreditrisk enligt IRK **						
Företagsexponeringar	302 588	3 782 344	-	-	-	-
Hushållsexponeringar	442 858	5 535 727	440 837	5 510 463	445 901	5 573 763
Motpartslösa exponeringar	188 026	2 350 330	186 875	2 335 938	176 036	2 200 450
Totalt enligt IRK	933 472	11 668 401	627 712	7 846 400	621 937	7 774 213
Kreditrisk enligt schablonmetoden						
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	-	-	-	-	-	-
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	-	-	-	-	-
Exponeringar mot offentliga organ	327	4 088	339	4 238	386	4 825
Institutexponeringar	20 540	256 748	39 689	496 113	43 541	544 263
Företagsexponeringar	28 559	356 987	446 472	5 580 900	443 472	5 543 400
Hushållsexponeringar	21 459	268 244	24 107	301 338	22 929	286 613
Oreglerade poster	890	11 122	8 469	105 863	8 850	110 625
Säkerställda obligationer	6 699	83 737	7 252	90 650	10 180	127 250
Aktieexponeringar	1 492	18 653	-	-	-	-
Övriga poster	1 105	13 811	771	9 638	867	10 838
Totalt enligt schablonmetoden	81 071	1 013 390	527 099	6 588 738	530 225	6 627 813
Operativ risk	87 089	1 088 613	83 676	1 045 950	87 089	1 088 613
Kreditvärdighetsjustering (CVA)	1 053	13 157	-	-	-	-
Totalt minimikapitalkrav och riskvägt exponeringsbelopp	1 102 685	13 783 561	1 238 487	15 481 088	1 239 251	15 490 638
Totalt kapitalkrav enligt övergångsregler	1 230 162	15 377 023	1 268 030	15 850 375	1 280 786	16 009 825

* enligt tidigare regelverk (Basel II)

** siffror avseende 2013 innehåller enbart hushåll och siffror fr o m 2014 innehåller både hushåll- och företagsexponeringar

Kapital- och buffertkrav

Belopp i tkr

	2014-09-30			2013-09-30			2013-12-31		
	Minimikapi- talkrav	Kapitalkon- serverings- buffert	Summa	Minimikapi- talkrav	Kapitalkon- serverings- buffert	Summa	Minimikapi- talkrav	Kapitalkon- serverings- buffert	Summa
Procent									
Kärnprimärkapitalkrav	4,5	2,5	7,0	4,5	0,0	4,5	4,5	0,0	4,5
Primärkapitalkrav	6,0	2,5	8,5	6,0	0,0	6,0	6,0	0,0	6,0
Totalt kapitalbaskrav	8,0	2,5	10,5	8,0	0,0	8,0	8,0	0,0	8,0
Belopp									
Kärnprimärkapitalkrav	620 260	344 589	964 849	696 649	-	696 649	697 079	-	697 079
Primärkapitalkrav	827 014	344 589	1 171 603	928 865	-	928 865	929 438	-	929 438
Totalt kapitalbaskrav	1 102 685	344 589	1 447 274	1 238 487	-	1 238 487	1 239 251	-	1 239 251
Summa kapitalkrav Pelare 1			1 447 274			1 238 487			1 239 251

Leasingintäkter och samlat räntenetto

Belopp i tkr

	2014 Kv 3	2014 Kv 2	2013 Kv 3	2014 jan-sep	2013 jan-sep	2013 jan-dec
Leasingintäkter från operationella och finansiella leasingavtal	893 953	874 172	883 093	2 628 265	2 597 698	3 477 151
Avskrivningar enligt plan	- 816 387	- 793 711	- 795 331	- 2 390 669	- 2 338 190	- 3 130 150
Ränteintäkter	121 707	135 164	147 943	394 093	444 298	593 590
Räntekostnader	- 109 222	- 129 025	- 158 481	- 375 651	- 488 750	- 645 923
Samlat räntenetto	90 051	86 600	77 223	256 038	215 056	294 668

Upplysning om kvittningsbara derivat

Finansiella tillgångar och skulder som är föremål för kvittning, som omfattas av ett rättsligt bindande ramavtal om netting eller ett liknande avtal.

Belopp i tkr

Belopp som inte kvittas i balansräkningen	Nettobelopp redovisade finansiella tillgångar ¹⁾	Nettobelopp redovisade finansiella skulder ¹⁾	Nettobelopp / Tillgång (+), Skuld (-)
Derivat	93 412	- 404	93 008

¹⁾ Inga belopp har redovisats netto i balansräkningen, några säkerheter i form av kontanter eller finansiella instrument förekommer inte.

Verkligt värde tillgångar och skulder per kategori

Tillgångar

							Belopp i tkr
	Låne- och kundfordringar	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde över resultat-räkningen	Investeringar som hålls till förfall	Derivat som används i säkringsredovisning	Övriga tillgångar	Summa	Verkligt värde
2014-09-30							
Belåningsbara statsskuldssförbindelser m m	-	1 071 889	99 944	-	-	1 171 833	1 171 805
Utlåning till kreditinstitut	1 202 591	-	-	-	-	1 202 591	1 202 591
Utlåning till allmänheten	12 521 978	-	-	-	-	12 521 978	12 497 193
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	838 211	-	-	-	838 211	838 211
Aktier och andelar i intresseföretag och övriga företag	-	-	-	-	11 913	11 913	-
Aktier och andelar i koncernföretag	-	-	-	-	6 740	6 740	-
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	-	6 226	6 226	-
Materiella anläggningstillgångar, inventarier	-	-	-	-	1 194	1 194	-
Materiella anläggningstillgångar, leasingobjekt	-	-	-	-	12 059 960	12 059 960	-
Övriga tillgångar	474 547	-	-	63 389	130 624	668 560	668 560
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	40 997	-	-	-	-	40 997	40 997
Summa tillgångar	14 240 113	1 910 100	99 944	63 389	12 216 657	28 530 203	

Skulder

						Summa	Verkligt värde
	Finansiella skulder värderade till verkligt värde över resultat-räkningen	Icke finansiella skulder	Derivat som används i säkringsredovisning	Övriga finansiella skulder			
2014-09-30							
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	1 550 000	1 550 000	1 560 694	
In- och upplåning från allmänheten	-	-	-	13 568 013	13 568 013	13 569 083	
Emitterade värdepapper	-	-	-	7 593 030	7 593 030	7 896 874	
Övriga skulder	681	290 531	152	342 135	633 500	633 500	
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	774 231	-	217 406	991 636	991 636	
Summa skulder	681	1 064 762	152	23 270 584	24 336 179		

Redovisningsprinciper

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) samt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL). Banken tillämpar samma värderings- och redovisningsprinciper som i den senaste årsredovisningen. För beskrivning av metoder för värdering av verkligt värde se not 33 i årsredovisningen 2013.

Nya eller ändrade internationella redovisningsstandarder som publicerats men ännu inte tillämpats, kommer enligt bankens bedömning få en begränsad påverkan på de finansiella rapporterna. Gällande IFRS 9, som är obligatorisk att tillämpa från 1 januari 2018, har ännu inte någon bedömning gjorts.



VOLVOFINANS

Volvofinans Bank AB (publ) • Org nr 556069-0967
Bohusgatan 15 • Box 198 • 401 23 Göteborg
Tel: 031-83 88 00 • Fax: 031-16 26 32 • www.volvofinans.se