

# Handelsbankens delårsrapport

JANUARI – SEPTEMBER 2021

## Januari - september 2021

- jämfört med januari - september 2020

- Rörelseresultatet ökade med 26% till 18 154 mkr (14 423). Justerat för valutakursförändringar, resultatandelssystemet Oktogonen ("Oktogonen") samt jämförelsestörande poster under motsvarande period föregående år, ökade rörelseresultatet med 14%.
- Räntabiliteten på eget kapital ökade till 11,5% (9,7) och resultatet per aktie steg med 28% till 7,22 kr (5,66).
- Kreditförlustnivån uppgick till 0,00% (0,03).
- Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 19,4%\*\* (19,4).
- Intäkterna ökade med 6% till 34 709 mkr (32 817). Justerat för valutakursförändringar ökade intäkterna med 7%.
- Provisionsnettot ökade med 16%. Fondvolymerna ökade med 199 mdkr och provisionsintäkterna från fondförvaltning ökade med 36%.
- Kostnaderna minskade med 7% till 16 554 mkr (-17 718). Den underliggande kostnadsökningen, justerat för Oktogonen, jämförelsestörande poster samt valutakursförändringar, var 3%. Hela ökningen förklarades av ökade utvecklingskostnader.
- K/I-talet förbättrades till 47,7% (54,0).
- Fortsatt stora möjligheter att med nöjda kunder nå stark affärsutveckling och lönsam tillväxt till låg risk i verksamheterna i Sverige, Norge och Handelsbanken plc.
- Handelsbanken har beslutat att inte bedriva verksamhet i Danmark och Finland. En process inleds för avyttring av dessa två verksamheter.

## Tredje kvartalet 2021

- jämfört med andra kvartalet 2021

- Rörelseresultatet ökade med 9% till 6 554 mkr (5 988). Justerat för valutakursförändringar och Oktogonen ökade resultatet med 4%.
- Räntabiliteten på eget kapital uppgick till 12,4% (11,6).
- Resultatet per aktie steg med 10% till 2,62 kr (2,39).
- Kreditkvaliteten var fortsatt mycket god och kreditförlustnivån uppgick till 0,01% (-0,02).
- Intäkterna steg med 2% till 11 815 mkr (11 602).
- Provisionsnettot ökade med 3%. Provisionsintäkterna från fondförvaltning ökade med 8%.
- Tillväxt i såväl företags- som hushålls-utlåningen. Totalt steg utlåningen vid utgången av kvartalet med 39 mdkr.
- Kostnaderna minskade med 473 mkr, eller med 8%, till -5 199 mkr (-5 672). Under kvartalet gjordes en upplösning av 263 mkr av tidigare preliminära reserveringar till Oktogonen. Den underliggande kostnadsminskningen, justerat för Oktogonen, jämförelsestörande poster samt valutakursförändringar, var 3%.
- K/I-talet förbättrades till 44,0% (48,9).
- Arbetet med de kostnadsreducerande åtgärderna fortskrider enligt plan med oförminskad kraft.

mkr	Kv 3 2021	Kv 2 2021	För- ändr.	Förändring efter justering av jämförelsestörande poster, %*	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	För- ändr.	Förändring efter justering av jämförelsestörande poster, %*
Räntenetto	7 961	7 961	0%	0%	23 740	23 745	0%	1%
Provisionsnetto	3 157	3 055	3%	3%	9 175	7 902	16%	17%
Övriga intäkter	697	586	19%	19%	1 794	1 170	53%	54%
<b>Summa intäkter</b>	<b>11 815</b>	<b>11 602</b>	<b>2%</b>	<b>2%</b>	<b>34 709</b>	<b>32 817</b>	<b>6%</b>	<b>7%</b>
Personalkostnader, exkl. Oktogonen	-3 441	-3 481	-1%	-1%	-10 357	-11 673	-11%	1%
Oktogonen	263	-55			-5	0		
Övriga kostnader	-2 021	-2 136	-5%	-6%	-6 192	-6 045	2%	7%
<b>Summa kostnader</b>	<b>-5 199</b>	<b>-5 672</b>	<b>-8%</b>	<b>-3%</b>	<b>-16 554</b>	<b>-17 718</b>	<b>-7%</b>	<b>3%</b>
varav utvecklingskostnader	-664	-827	-20%		-2 199	-1 654	33%	33%
<b>Summa kostnader, exkl. jämförelsestörande poster* samt utvecklingskostnader</b>	<b>-4 782</b>	<b>-4 790</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>	<b>-14 524</b>	<b>-14 556</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>
Kreditförluster	-66	47		-238%	-11	-684	-98%	-97%
<b>Rörelseresultat</b>	<b>6 554</b>	<b>5 988</b>	<b>9%</b>	<b>4%</b>	<b>18 154</b>	<b>14 423</b>	<b>26%</b>	<b>14%</b>

\* Justerat för valutakurseffekter samt i förekommande fall engångs- och särskilda poster.

Engångs- och särskilda poster: I tredje kvartalet gjordes en upplösning av tidigare reservering till Oktogonen med +263 mkr. I andra kvartalet bokades en reservering till Oktogonen med -55 mkr. I första kvartalet bokades en reservering till Oktogonen med -213 mkr. I tredje kvartalet 2020 bokfördes en avsättning till en omstruktureringsreserv på -1 470 mkr samt en nedskrivning av IT-system med -38 mkr.

\*\* Inklusivt avdrag på 1,1 procentenheter för föreslagen extrautdelning att beslutas om på extra bolagsstämma den 21 oktober.

# Innehållsförteckning

	Sidan
Koncernen – Översikt.....	3
Koncernen – Utveckling.....	4
Koncernen – Segment.....	12
Handelsbanken Sverige.....	13
Handelsbanken Storbritannien.....	15
Handelsbanken Norge.....	17
Handelsbanken Danmark.....	19
Handelsbanken Finland.....	21
Handelsbanken Nederländerna.....	23
Handelsbanken Capital Markets.....	25
Övriga enheter som inte redovisas i segmenten.....	28
Nyckeltal.....	29
Handelsbankens aktie.....	29
Finansiella rapporter i sammandrag – Koncernen.....	30
Resultaträkning.....	30
Resultat per aktie.....	30
Totalresultat.....	31
Utveckling per kvartal.....	32
Balansräkning.....	33
Förändring eget kapital.....	34
Kassaflödesanalys.....	35
Not 1 Redovisningsprinciper.....	36
Not 2 Räntenetto.....	37
Not 3 Provisionsnetto.....	38
Not 4 Nettoresultat av finansiella transaktioner.....	39
Not 5 Övriga kostnader.....	39
Not 6 Kreditförluster.....	40
Not 7 Utlåning.....	42
Not 8 Kreditriskexponering.....	48
Not 9 Derivat.....	48
Not 10 Kvittning av finansiella instrument.....	49
Not 11 Goodwill och andra immateriella tillgångar.....	50
Not 12 Skulder till kreditinstitut, in- och upplåning från allmänheten.....	50
Not 13 Emitterade värdepapper.....	50
Not 14 Ställda säkerheter, ansvarsförbindelser och åtaganden.....	50
Not 15 Klassificering av finansiella tillgångar och skulder.....	51
Not 16 Värdering av finansiella instrument till verkligt värde.....	53
Not 17 Tillgångar och skulder i valuta.....	55
Not 18 Kapitalbas och kapitalkrav i den konsoliderade situationen.....	56
Not 19 Risk och likviditet.....	58
Not 20 Transaktioner med närstående.....	62
Not 21 Segmentinformation.....	62
Not 22 Händelser efter balansdagen.....	62
Finansiella rapporter i sammandrag – Moderbolaget.....	63
Information telefonkonferens, med mera.....	69
Revisorernas rapport avseende översiktlig granskning av delårsrapport.....	70
Aktiekursutveckling och övrig information.....	71

För definitioner och beräkning av alternativa nyckeltal, samt specifikationer av särskilda poster och engångsposter, hänvisas till Faktaboken som finns tillgänglig på [handelsbanken.com/ir](http://handelsbanken.com/ir).

# Koncernen – Översikt

mkr	Kv 3 2021	Kv 2 2021	För- ändr.	Kv 3 2020	För- ändr.	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	För- ändr.	Helår 2020
<b>Resultaträkning i sammandrag</b>									
Räntenetto	7 961	7 961	0%	7 893	1%	23 740	23 745	0%	31 606
Provisionsnetto	3 157	3 055	3%	2 672	18%	9 175	7 902	16%	10 786
Nettoresultat av finansiella transaktioner	592	486	22%	358	65%	1 475	897	64%	1 437
Riskresultat försäkring	51	37	38%	52	-2%	157	116	35%	195
Övriga utdelningsintäkter	0	0	0%	1	-100%	1	17	-94%	53
Andelar i intresseföretags och joint ventures resultat	18	10	80%	14	29%	46	35	31%	18
Övriga intäkter	36	53	-32%	24	50%	115	105	10%	153
<b>Summa intäkter</b>	<b>11 815</b>	<b>11 602</b>	<b>2%</b>	<b>11 014</b>	<b>7%</b>	<b>34 709</b>	<b>32 817</b>	<b>6%</b>	<b>44 248</b>
Personalkostnader	-3 178	-3 536	-10%	-4 731	-33%	-10 362	-11 673	-11%	-15 343
Övriga kostnader	-1 560	-1 611	-3%	-1 543	1%	-4 734	-4 698	1%	-6 085
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-461	-525	-12%	-464	-1%	-1 458	-1 347	8%	-1 906
<b>Summa kostnader</b>	<b>-5 199</b>	<b>-5 672</b>	<b>-8%</b>	<b>-6 738</b>	<b>-23%</b>	<b>-16 554</b>	<b>-17 718</b>	<b>-7%</b>	<b>-23 334</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>	<b>6 616</b>	<b>5 930</b>	<b>12%</b>	<b>4 276</b>	<b>55%</b>	<b>18 155</b>	<b>15 099</b>	<b>20%</b>	<b>20 914</b>
Kreditförluster, netto	-66	47		-49	35%	-11	-684	-98%	-781
Vinster/förluster vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar	4	11	-64%	0		10	8	25%	2
<b>Rörelseresultat</b>	<b>6 554</b>	<b>5 988</b>	<b>9%</b>	<b>4 227</b>	<b>55%</b>	<b>18 154</b>	<b>14 423</b>	<b>26%</b>	<b>20 135</b>
Skatter	-1 361	-1 255	8%	-905	50%	-3 847	-3 205	20%	-4 547
<b>Periodens resultat</b>	<b>5 193</b>	<b>4 733</b>	<b>10%</b>	<b>3 322</b>	<b>56%</b>	<b>14 307</b>	<b>11 218</b>	<b>28%</b>	<b>15 588</b>
<b>Balansräkning i sammandrag</b>									
Utlåning till allmänheten	2 361 498	2 337 419	1%	2 290 611	3%	2 361 498	2 290 611	3%	2 269 612
- varav hypoteksutlåning	1 506 039	1 482 561	2%	1 424 174	6%	1 506 039	1 424 174	6%	1 439 328
- varav övrig utlåning	855 459	854 858	0%	866 437	-1%	855 459	866 437	-1%	830 284
In- och upplåning från allmänheten	1 449 474	1 427 959	2%	1 317 718	10%	1 449 474	1 317 718	10%	1 229 763
- varav hushåll	605 588	598 868	1%	561 914	8%	605 588	561 914	8%	560 888
Summa eget kapital	182 283	178 623	2%	167 495	9%	182 283	167 495	9%	171 473
Summa tillgångar	3 466 635	3 436 487	1%	3 337 863	4%	3 466 635	3 337 863	4%	3 135 288
<b>Nyckeltal i sammandrag</b>									
Räntabilitet på eget kapital	12,4%	11,6%		8,4%		11,5%	9,7%		10,0%
K/I-tal	44,0%	48,9%		61,2%		47,7%	54,0%		52,7%
Resultat per aktie, kr	2,62	2,39		1,68		7,22	5,66		7,87
- efter utspädning	2,62	2,39		1,68		7,22	5,66		7,87
Kärnprimärkapitalrelation, CRR	19,4%	20,5%		19,4%		19,4%	19,4%		20,3%
Total kapitalrelation, CRR	23,4%	24,5%		24,2%		23,4%	24,2%		24,3%

# Koncernen – Utveckling

## INLEDNING

### HANDELSBANKEN UNDER 150 ÅR

I år fyller Handelsbanken 150 år och bankens aktie är den äldsta, ännu noterade aktien på Stockholmsbörsen. Under bankens jubileumsår uppvisar banken det högsta resultatet någonsin för de första nio månaderna. Från allra första början har banken varit dedikerad till att skapa värde för kunderna. Bankens erbjudande, metoderna att hjälpa kunderna och den geografiska närvaron har förändrats i takt med förändrade kundbeteenden och omvärldsförändringar. Banken växte länge i Sverige genom att förvärva små regionala svenska banker och utvecklade dessutom ett omfattande kontorsnät. Så småningom började banken expandera internationellt – både genom att följa kunder ut i världen, men även genom att exportera den framgångsrika affärsmodellen till andra länder för att bedriva lokal bankverksamhet på samma sätt som i Sverige. Målsättningen har hela tiden varit att bygga en lite bättre bank, väl rustad för att alltid möta kundernas skiftande behov. Genom denna löpande anpassning har banken lyckats bibehålla nöjda kunder, låg risk och stabila finanser genom decennierna. Bankens starka decentraliserade beslutskraft, närmast kunden, har förstärkt den stabila utvecklingen.

En allt snabbare teknikutveckling under de senaste decennierna har skapat många nya möjligheter för kunderna och för banken. Digitaliseringen och ändrade kundbeteenden innebär att kunder utför sina vardagliga bankärenden allt mer digitalt och på distans. Mötet med rådgivaren och beslutsfattaren på bankkontoret handlar istället om de mer komplexa – och för kunden större – frågeställningarna och ärendena.

Bankens förmåga att anpassa sig till dessa förändringar återspeglas i utvecklingen av resultatet: med en hög kundnöjdhet, en god affärsutveckling och intäktstillväxt samt en fallande underliggande kostnadsnivå. Investeringarna riktas tydligt mot kärnområdena – både i form av digitala lösningar för kunderna och interna verktyg. Det skapar en god grund för banken att bli än mer relevant och konkurrenskraftig. Detta förstärker ytterligare tillväxtpotentialen i affärsvolymerna och förnyar och fördjupar kundrelationer.

Under årets första nio månader växte affärsvolymerna stadigt, i synnerhet inom svenska bolån, sparande och fastighetsfinansiering.

Den goda kvaliteten på bankens kunder – med stabila kassaflöden och en god ordning på ekonomin – avspeglas i kreditportföljen. Där har en mycket hög historisk kvalitet förstärkts ytterligare. Kapitalsituationen har fortsatt att förstärkas genom en lönsam tillväxt – med nöjda kunder till låg risk.

Åtgärder för att reducera kostnader har varit viktiga för att förbättra lönsamheten. Samtidigt har

affärsutvecklingen förstärkts. Bankens huvudsakliga marknader utgörs idag av verksamheterna i Sverige, Norge och Storbritannien. Tillsammans stod de för 81% av intäkterna och 73% av kostnaderna. Deras andel av koncernens rörelseresultat var 91%. I dessa tre marknader ser banken stora möjligheter att med nöjda kunder ha en stark affärsutveckling och lönsam tillväxt till låg risk.

### SVERIGE

Omställningen av den svenska verksamheten, som gick in i en ny fas för ett år sedan, har så här långt varit framgångsrik. Banken har en stark lokal förankring och är med god marginal den bank som har flest kontor på den svenska marknaden. Den geografiska tillgängligheten till bland annat service inom Private Banking-, försäkrings- och övrig specialiserad rådgivning till företag har dessutom kraftigt utökats. Samtidigt har banken tagit ytterligare steg för rådgivning på distans. Här möter bankens kunder rådgivare, över telefon eller video, med mandat att ge rådgivning utifrån kundens behov, bevilja bolån eller utföra sparrådgivning på tider som kunden väljer. Den fortgående digitaliseringen, med allt bättre verktyg och mötesplatser, ger banken ytterligare möjligheter kring ambitionen att erbjuda kunderna det bästa bankerbjudandet inom finansiering och sparande, oavsett var mötet med kunden sker.

I Sverige har banken under det senaste året ökat bolånevolymerna med drygt 5%, förvaltat fondvolymerna med 27% och intäkterna med drygt 5%.

Kostnadseffektiviteten förbättrades ytterligare och K/I-talet sjönk från 36,3% till 36,0% inklusive effekter från ökad IT-utveckling. Handelsbanken är den största banken inom företagsutlåning i Sverige. Under årets första kvartal svarade Sverige för 72% av koncernens rörelseresultat, 58% av intäkterna och 45% av kostnaderna.

### NORGE

Under de senaste 15 åren har den norska verksamheten uppvisat en stark utveckling inom finansiering, i huvudsak i företagsaffären. Den positiva utvecklingen fortsatte även under innevarande period; under det senaste året ökade intäkterna med 8% samtidigt som kostnaderna i stort var oförändrade så att resultatet före kreditförluster förbättrades med 12%.

Kostnadseffektiviteten förbättrades ytterligare och K/I-talet sjönk från 40,2% till 37,4%. Utlåningen till hushåll ökade med 5% och hushållsinlåningen växte med 15% samtidigt som fondsparandet växte med 38%.

I den norska marknaden har banken på samma sätt som i Sverige lyckats bygga en lönsam affär med en stark position på företagsmarknaden – drivet av en hög kundnöjdhet och med en god kostnadseffektivitet samt låg risk. Samtidigt erbjuder bankens norska

privatkundsverksamhet en fortsatt stor potential inom bland annat kapitalförvaltning. Norge stod för 9% av intäkterna, 7% av kostnaderna och 11% av koncernens rörelseresultat under årets första nio månader.

#### STORBRITANNIEN – HANDELSBANKEN PLC

Storbritannien är en stor marknad med betydande tillväxtpotential för banken. Med ett unikt erbjudande på den brittiska marknaden har banken ett mycket gott anseende. Under senare år har banken med anledning av bland annat Brexit förändrat sin verksamhet till att numera bedriva ett brittiskt dotterbolag som lyder under brittisk tillsyn. Dotterbolaget har med en lokal närvaro utvecklat en stark kundbas att utgå från, vilket ger goda förutsättningar till förnyad tillväxt inom finansiering och Private Banking. Banken har efter flera år av bred etablering i sen tid genomgått en organisatorisk och operationell konsolidering. Denna period bedöms vara i slutfasen och banken ser nu åter goda möjligheter, med en effektivare organisation och med avtagande administrativ belastning, till god tillväxt och en förbättrad lönsamhet.

Under årets första nio månader ökade det förvaldade kapitalet med 16% och inlåningen ökade 11%. Handelsbanken plc stod för 14% av intäkterna, 21% av kostnaderna och 8% av koncernens rörelseresultat under årets första nio månader.

#### DANMARK OCH FINLAND

I Danmark och Finland bedrivs, på samma sätt som i övriga marknader, en bankverksamhet för kunder med stabila kassaflöden och god kreditkvalitet, och där verksamheten uppnått hög kundnöjdhet. Bankens marknadsposition är, trots en lång närvaro på dessa marknader, fortfarande liten. Möjligheterna att skala upp erbjudandet utan betydande investeringar bedöms som små. Synergierna i att bedriva bankverksamhet med mindre volymer i olika geografier har minskat i takt med tillkomsten av nya regelverk, lokalt och internationellt, där banken numera behöver centrala staber och infrastruktur på varje marknad.

Banken har därför beslutat att inte bedriva verksamhet i Danmark och Finland. En process inleds för avyttring av dessa två verksamheter.

Under de första nio månaderna kom 10% av koncernens intäkter och 13% av kostnaderna från Danmark och Finland. Andelen av koncernens rörelseresultat var 8%. Det allokerade kapitalet till verksamheten i Danmark uppgår till cirka 7,5 mdkr. Motsvarande belopp för verksamheten i Finland uppgår till cirka 7,6 mdkr, dvs totalt för Danmark och Finland cirka 15 mdkr. Kärnprimärkapitalet hänförligt till såväl Danmark som Finland uppgår till cirka 6 mdkr vardera, det vill säga totalt cirka 12 mdkr.

Resultatet i Danmark och Finland kommer från och med fjärde kvartalet 2021 att redovisas som Resultat från avvecklad verksamhet.

#### NEDERLÄNDERNA, LUXEMBURG OCH NEW YORK

Bankens verksamhet i Nederländerna har visat god lönsamhet de senaste åren med ett fokuserat erbjudande inom fastighetsfinansiering och kapitalförvaltning. Nederländerna kommer från och med 1 januari 2022 organiseras inom Capital Markets tillsammans med Luxemburg och New York.

Närvaro i Euro-området är utöver bankens erbjudande till sina kunder i Nederländerna och Luxemburg strategiskt viktigt för banken också i finansieringshänseende.

Verksamheten i New York kommer att fortsätta bedrivas på samma sätt som tidigare. Även närvaro i USA har en strategisk vikt för banken med den direkta tillgången till USD-finansiering den medför.

#### FOKUS LÖNSAM TILLVÄXT

Det systematiska arbetet för kostnadsreduktion fortlöper enligt plan med oförminskad styrka. Åtgärderna har huvudsakligen inkluderat anpassning av geografisk närvaro, avyttring av delar av betalerbjudandet, mer effektiv intern organisation och utveckling av bankens kontorsnät. Åtgärderna ger banken goda förutsättningar till stark utveckling, vilket nyckeltal redan ger stöd för.

Bankens kostnads mål på 20 mdkr har i takt med förändringar förlorat sin relevans. Den IT-utveckling banken bedriver medför att banken kostnadsför en ökad andel av utgifterna än tidigare samtidigt som avyttring av bankens danska och finska verksamhet reducerar kostnadsnivån generellt.

Trots att stort fokus lagts på reduktion av bankens kostnader har affärsutvecklingen och intäkttillväxten varit god. Framöver ser banken goda möjligheter att stärka sin position inom huvudmarknader – Sverige, Norge och Storbritannien – och inom kärnområden – finansiering och kapitalförvaltning. Bankens målsättning är att K/I-talet och räntabilitet fortsätter förbättras genom en kombination av kostnadsreducerande åtgärder och tillväxtorienterade investeringar.

## JANUARI – SEPTEMBER 2021 JÄMFÖRT MED JANUARI – SEPTEMBER 2020

Rörelseresultatet ökade med 26% till 18 154 mkr (14 423). Förstärkningen av den svenska kronan hade en negativ påverkan på rörelseresultatet med -62 mkr. Justerat för valutakursförändringar och resultatandelssystemet Oktogonen ("Oktogonen") samt engångsposter om -1 508 mkr som belastade kostnaderna under tredje kvartalet föregående år, steg rörelseresultatet med 14%. Resultatet före kreditförluster samt justerat för ovanstående poster förbättrades med 10%.

Intäkterna ökade med 6% till 34 709 mkr (32 817). Valutakursförändringar påverkade intäkterna med -243 mkr och justerat för dessa var intäktsökningen 7%.

Kostnaderna minskade med 7% till -16 554 mkr (-17 718). Justerat för effekten av valutakursförändringar, reservering till Oktogonen och engångskostnader under jämförelseperioden, uppgick den underliggande kostnadsökningen till 3%. Den underliggande kostnadsökningen på 513 mkr, förklarades i sin helhet av högre utvecklingskostnader.

Arbetet med de kostnadsreducerande åtgärderna fortskrider och omfattar personalnedgångar, ökad utvecklingsrelaterad och organisatorisk effektivisering, avtagande projektkostnad för arbete med förebyggande av finansiell kriminalitet, samt avyttringen av inlösenaffären och den planerade avyttringen av dotterbolaget Ecster. Sedan ett år tillbaka har kostnadsreducerande åtgärder motsvarande cirka 1,7 mdkr avtalats/åtgärdats och den hittills uppnådda resultateffekten under de senaste 12 månaderna av dessa uppgår till cirka 0,7 mdkr. Således var cirka 1 mdkr av åtgärderna avtalade men ännu ej materialiserade på årsbasis vid utgången av kvartalet.

K/I-talet sjönk till 47,7% (54,0).

Räntabiliteten på eget kapital steg till 11,5% (9,7) och resultat per aktie ökade till 7,22 kr (5,66).

Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 19,4% (19,4) inklusive avdrag på 1,1 procentenheter för föreslagen extrautdelning. Kärnprimärkapitalet uppgick till 148 mdkr (135) efter avdrag på 8,6 mdkr för föreslagen extrautdelning.

### Engångsposter och särskilda poster i rörelseresultatet

mkr	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020
<b>Engångsposter</b>		
Omstruktureringskostnad	-	-1 470
Nedskrivning av IT-system under avveckling	-	-38
<b>Summa Engångsposter</b>	-	<b>-1 508</b>
<b>Särskilda poster</b>		
Resultatandelssystemet Oktogonen	-5	-
<b>Summa Särskilda poster</b>	<b>-5</b>	-

### Intäkter

mkr	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	För- ändr.
Räntenetto	23 740	23 745	0%
<i>varav statliga avgifter</i>	<i>-1 069</i>	<i>-1 088</i>	<i>-2%</i>
Provisionsnetto	9 175	7 902	16%
Nettoresultat av finansiella trans.	1 475	897	64%
Övrigt	319	273	17%
<b>Summa intäkter</b>	<b>34 709</b>	<b>32 817</b>	<b>6%</b>

Intäkterna ökade med 6% till 34 709 mkr (32 817).

Valutakursförändringar påverkade intäkterna med -243 mkr och justerat för dessa var intäktsökningen 7%.

Räntenettet var i stort oförändrat och uppgick till 23 740 mkr (23 745). Förstärkningen av den svenska kronan minskade räntenettet med -176 mkr och justerat för valutakursförändringar steg räntenettet med 1%. Fortsatt stark tillväxt, som ett resultat av bankens starka marknadsposition inom speciellt bolån och fastighetsfinansiering, resulterade i att växande affärsvolymerna bidrog positivt med 448 mkr. Nettoeffekten av marginaler och finansieringskostnader är mer volatil över tid och bidrog negativt med -245 mkr. Dageffekten till följd av att jämförelseperioden inföll under ett skottår, uppgick till -19 mkr. De statliga avgifterna var 19 mkr lägre och uppgick totalt till -1 069 mkr (-1 088). Övriga effekter uppgick till -32 mkr och var delvis hänförligt till nedstängning av verksamheten i Asien.

Provisionsnettot steg med 16% till 9 175 mkr (7 902). Valutakurseffekterna påverkade negativt med -56 mkr och justerat för valutakursförändringar ökade provisionsnettot med 17%. Provisionsintäkterna från fond-, depå- och övrig kapitalförvaltning ökade med 33%, eller 1 275 mkr, till 5 192 mkr (3 917). Intäkterna från försäkringar ökade med 18% till 675 mkr (573). Courtageintäkterna uppgick till 479 mkr (487). Ut- och inlåningsprovisionerna minskade med 4% till 974 mkr (1 012). Nettot från betalningar minskade med 4% till 1 217 mkr (1 270), där nettot från kortverksamheten minskade med 2% till 761 mkr (776). Garantiprovisioner minskade med 16% till 227 mkr (269), till stor del hänförligt till nedstängning av verksamheten i Asien.

Nettoresultatet av finansiella transaktioner ökade med 578 mkr till 1 475 mkr (897). Jämförelseperioden påverkades negativt av effekten av den då utbrutna Covid-19-pandemin där CVA och DVA gav en negativ resultat effekt om -156 mkr vilket kan jämföras med 88 mkr under innevarande period. Av resultatförbättringen förklarades 50 mkr av att resultatet belastades med en lägre reservering för latent kapitaltillskott (LKT) i Handelsbanken Livs verksamhet inom traditionell försäkring, vilken uppgick till -46 mkr (-96).

Övriga intäktsslag ökade till 319 mkr (273), där riskresultatförsäkring steg till 157 mkr (116).



## Kostnader

mkr	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	För- ändr.
Personalkostnader	-10 362	-11 673	-11%
<i>varav Oktogonen</i>	-5	-	
Övriga kostnader	-4 734	-4 698	1%
Av- och nedskrivningar	-1 458	-1 347	8%
<b>Summa kostnader</b>	<b>-16 554</b>	<b>-17 718</b>	<b>-7%</b>
<b>Förändring efter justering av valuta samt särskilda poster</b>			<b>3,2%</b>

## Utvecklingskostnader

mkr	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	För- ändr.
Utvecklingsutgifter	-2 139	-1 930	11%
<i>varav personalkostnader</i>	<i>-1 063</i>	<i>-951</i>	<i>12%</i>
<i>varav övriga kostnader</i>	<i>-1 076</i>	<i>-979</i>	<i>10%</i>
Aktiveringar	455	656	-31%
<i>varav personalkostnader</i>	<i>196</i>	<i>245</i>	<i>-20%</i>
<i>varav övriga kostnader</i>	<i>259</i>	<i>411</i>	<i>-37%</i>
<b>Utvecklingsutgifter efter aktiveringar</b>	<b>-1 684</b>	<b>-1 274</b>	<b>32%</b>
Av- och nedskrivningar	-515	-380	36%
<b>Utvecklingskostnader</b>	<b>-2 199</b>	<b>-1 654</b>	<b>33%</b>

I tabellen ovan ingår från detta kvartal i aktiveringar även aktiveringar av förutbetalda kostnader relaterad främst till molnutveckling utöver som tidigare enbart aktiveringar av immateriella tillgångar.

De totala kostnaderna minskade med 7% till -16 554 mkr (-17 718). Förstärkningen av den svenska kronan minskade kostnaderna med 174 mkr. Under perioden gjordes en reservering till Oktogonen med -5 mkr (-). Under jämförelseperioden gjordes en avsättning till omstrukturingsreserv på -1 470 mkr samt en nedskrivning av IT-system med -38 mkr. Justerat för detta uppgick den underliggande kostnadsökningen till 3% eller 513 mkr; där hela effekten förklarades av ökade utvecklingskostnader, vilka steg med 545 mkr eller 33%. Justerat även för dessa minskade kostnaderna med 32 mkr.

Under perioden ianspråkto 939 mkr av de omstrukturingsreserver som banken resultatförde under 2019 och 2020 på sammanlagt 2,3 mdkr. Totalt ianspråktaget belopp är 1,4 mdkr, och 0,9 mdkr återstår att ianspråka.

Under tredje kvartalet 2020 beslöt banken att temporärt öka IT-utvecklingsutgifterna under perioden 2021-2022 med totalt 1 mdkr. Inom ramen för den satsningen, ianspråkto -324 mkr under perioden. De totala utgifterna för bankens utveckling ökade med 11% till -2 139 mkr (-1 930).

Under året har en lägre andel av utvecklingsutgifterna aktiverats i balansräkningen och istället bokförts direkt som en kostnad i resultaträkningen; aktiveringarna minskade till 455 mkr (656). Aktiveringsgraden kan variera över tid beroende av karaktären på de projekt som utvecklingen avser. För närvarande driver banken ett antal projekt gällande migration till molntjänster där en betydande andel

kostnadsförs löpande. Utvecklingskostnaderna, inklusive avskrivningar, ökade därmed med 33% till -2 199 mkr (-1 654). Vid utgången av perioden uppgick totalt aktiverad utveckling till cirka 3,7 mdkr (3,9).

Personalkostnaderna sjönk med 11% till -10 362 mkr (-11 673). Valutakursförändringar hade en positiv effekt om 103 mkr. Reserveringen till Oktogonen uppgick till -5 mkr (-). Under jämförelseperioden belastades personalkostnaderna med en avsättning till omstrukturingsreserv på -1 310 mkr. Justerat för dessa poster uppgick personalkostnadsökningen till 97 mkr, eller 1%, varav ökningen i personalkostnader hänförlig till bankens IT-utveckling netto efter aktiveringar uppgick till 161 mkr, en ökning med 23%. Pensionskostnaderna uppgick till -1 503 mkr (-1 473). Genomsnittligt antal anställda sjönk till 12 322 medarbetare (12 588). Vid utgången av perioden uppgick antalet anställda till 12 198 medarbetare (12 629), en nedgång med 431 personer.

Övriga kostnader inklusive avskrivningar uppgick till -6 192 mkr (-6 045). Valutakursförändringar minskade övriga kostnader med 71 mkr. Under jämförelseperioden belastades övriga kostnader med en avsättning till omstrukturingsreserv på -160 mkr samt en nedskrivning av IT-system med -38 mkr. Justerat för dessa poster uppgick ökningen i övriga kostnader till 416 mkr, eller 7%, varav ökningen i övriga kostnader, inklusive avskrivningar, hänförlig till bankens IT-utveckling netto efter aktiveringar svarade för 384 mkr av kostnadsökningen.

Avskrivningar ökade till -1 458 mkr (-1 347), där avskrivningar kopplade till utveckling uppgick till -515 mkr (-380).

Det systematiska arbetet för kostnadsreduktion fortlöper enligt plan med oförminskad styrka.

## Kreditförluster

mkr	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	För- ändr.
Kreditförluster, netto	-11	-684	673
<i>varav tillkommande reserveringsbehov</i>	<i>-41</i>	<i>-567</i>	
Kreditförlustnivå i % av utlåning till allmänheten	0,00	0,03	

Kreditförlusterna uppgick till -11 mkr (-684). Vid utgången av kvartalet uppgick det expertbaserade tillkommande reserveringsbehovet enligt IFRS 9 till 605 mkr (567). Kreditförlustnivån uppgick till 0,00% av utlåningen till allmänheten (0,03).

## Skatter

Den effektiva skattesatsen uppgick till 21,2% (22,2). Från och med den 1 januari 2021 uppgår bolagsskattesatsen i Sverige till 20,6%, en sänkning från 21,4%. Det faktum att räntekostnader på förlagslån inte är skattemässigt avdragsgilla påverkade skattesatsen med 0,9 procentenheter jämfört med bolagsskattesatsen.

**KVARTAL 3 2021 JÄMFÖRT MED KVARTAL 2 2021**

Rörelseresultatet steg med 9% till 6 554 mkr (5 988). Valutakursförändringarna var marginella och påverkade med -3 mkr. Kreditkvaliteten var fortsatt mycket god och kreditförlusterna uppgick till -66 mkr (47).

Intäkterna ökade med 2% till 11 815 mkr (11 602). Försvagningen av den svenska kronan påverkade intäkterna positivt med 14 mkr.

Kostnaderna minskade med 8% till -5 199 mkr (-5 672). K/I-talet förbättrades till 44,0% (48,9). Valutakursförändringar påverkade kostnaderna negativt med -16 mkr. Justerat även för reserveringar till Oktogonen minskade kostnaderna med 3%. K/I-talet justerat för Oktogonen uppgick till 46,2% (48,4).

Räntabiliteten på eget kapital uppgick till 12,4% (11,6). Periodens resultat efter skatt steg med 10% till 5 193 mkr (4 733). Resultatet per aktie ökade till 2,62 kr (2,39).

**Engångsposter och särskilda poster i rörelseresultatet**

mkr	Kv 3 2021	Kv 2 2021	För- ändr.
<b>Särskilda poster</b>			
Resultatandelssystemet Oktogonen	263	-55	
<b>Summa Särskilda poster</b>	<b>263</b>	<b>-55</b>	

**Intäkter**

mkr	Kv 3 2021	Kv 2 2021	För- ändr.
Räntenetto	7 961	7 961	0%
<i>varav statliga avgifter</i>	-356	-368	-3%
Provisionsnetto	3 157	3 055	3%
Nettoresultat av finansiella trans.	592	486	22%
Övrigt	105	100	5%
<b>Summa intäkter</b>	<b>11 815</b>	<b>11 602</b>	<b>2%</b>

Räntenettet var oförändrat och uppgick till 7 961 mkr (7 961). Försvagningen av den svenska kronan bidrog positivt med 10 mkr. Effekten av att jämförelsekvartalet hade en kalenderdag mindre uppgick till 33 mkr. Ökade affärsvolymerna i hemmamarknaderna bidrog positivt med 93 mkr samtidigt som nettoeffekten av marginaler och finansieringskostnader bidrog negativt med -125 mkr. De statliga avgifterna var 12 mkr lägre och uppgick till -356 mkr (-368). Övriga effekter bidrog med -23 mkr.

Provisionsnettot ökade med 3% till 3 157 mkr (3 055), vilket var den högsta kvartalsnivån hittills. Fondprovisionerna fortsatte att stiga och ökade med 115 mkr, eller med 8%, till 1 556 mkr (1 441). Nettot av betalningsprovisionerna steg med 7% till 430 mkr (403), där nettot av kortprovisionerna uppgick till 274 mkr (249). Övriga provisionsintäkter brukar säsongsmässigt minska under tredje kvartalet, då aktivitetsnivån hos kunderna ofta är lägre under sommarmånaderna; courtageintäkterna minskade med 9% till 145 mkr (160), medan intäkterna från rådgivning minskade med 44% till 35 mkr (63). Ut- och inlåningsprovisionerna minskade med 3% till 318 mkr (328).

Nettoresultatet av finansiella transaktioner uppgick till 592 mkr (486). Resultatet påverkades av positiva värdeeffekter på derivat kopplade till bankens upplåning.

De övriga intäktslagen uppgick sammantaget till 105 mkr (100), där riskresultat försäkring förbättrades till 51 mkr (37).

**Kostnader**

mkr	Kv 3 2021	Kv 2 2021	För- ändr.
Personalkostnader	-3 178	-3 536	-10%
<i>varav Oktogonen</i>	263	-55	
Övriga kostnader	-1 560	-1 611	-3%
Av- och nedskrivningar	-461	-525	-12%
<b>Summa kostnader</b>	<b>-5 199</b>	<b>-5 672</b>	<b>-8%</b>

**Utvecklingskostnader**

mkr	Kv 3 2021	Kv 2 2021	För- ändr.
Utvecklingsutgifter	-650	-765	-15%
<i>varav personalkostnader</i>	-302	-383	-21%
<i>varav övriga kostnader</i>	-348	-382	-9%
Aktiveringar	149	125	19%
<i>varav personalkostnader</i>	57	55	4%
<i>varav övriga kostnader</i>	92	70	31%
<b>Utvecklingsutgifter efter aktiveringar</b>	<b>-501</b>	<b>-640</b>	<b>-22%</b>
Av- och nedskrivningar	-163	-187	-13%
<b>Utvecklingskostnader</b>	<b>-664</b>	<b>-827</b>	<b>-20%</b>

Från detta kvartal ingår i utvecklingsrelaterade aktiveringar även aktiveringar av förutbetalda kostnader relaterad främst till molnutveckling utöver som tidigare enbart aktiveringar av immateriella tillgångar. Aktiveringsbeloppet för kvartal 2 har således justerats.

De totala kostnaderna minskade med 8% till -5 199 mkr (-5 672). Försvagningen av den svenska kronan ökade kostnaderna med 16 mkr. Under kvartalet gjordes en upplösning av tidigare preliminära avsättningar till Oktogonen med 263 mkr. Justerat för valutakursförändringar och Oktogonen sjönk kostnaderna med 3%.

Utvecklingskostnaderna var säsongsmässigt lägre och minskade under det tredje kvartalet med 20% till -664 mkr (-827). De totala utgifterna för bankens utveckling uppgick till -650 mkr (-765). Aktiveringarna ökade till 149 mkr (125).

Personalkostnaderna minskade med 10%, eller 358 mkr, till -3 178 mkr (-3 536), vilket till största del förklaras av Oktogonen; under kvartalet gjordes en upplösning av tidigare preliminära reserveringar till Oktogonen med 263 mkr. Under jämförelsekvartalet gjordes en reservering på -55 mkr. Försvagningen av den svenska kronan ökade personalkostnaderna med 9 mkr. Justerat för dessa poster minskade personalkostnaderna under kvartalet med drygt 1%. Medelantalet anställda ökade, till följd av tillfälligt anställda sommarvikarier, till 12 299 (12 272). Vid utgång av kvartalet uppgick antalet anställda till 12 198 medarbetare (12 220).

Övriga kostnadsslag minskade med 5% till -2 021 mkr (-2 136), vilket främst förklaras av att av- och



nedskrivningar var 64 mkr lägre och uppgick till -461 mkr (-525). Effekten av valutakursförändringar uppgick till -7 mkr.

#### Kreditförluster

mkr	Kv 3 2021	Kv 2 2021	För- ändr.
Kreditförluster, netto	-66	47	-113
varav tillkommande reserveringsbehov	-8	6	-14
Kreditförlustnivå i % av utlåning till allmänheten	0,01	-0,02	

Kreditförlusterna uppgick till -66 mkr (47) och kreditförlustnivån uppgick till 0,01% (-0,02). Vid utgången av kvartalet uppgick det expertbaserade tillkommande reserveringsbehovet enligt IFRS 9 till 605 mkr (597).

#### Skatter

Den effektiva skattesatsen uppgick till 20,8% (21,0). Från och med den 1 januari 2021 uppgår bolagsskattesatsen i Sverige till 20,6%, en sänkning från 21,4%. Det faktum att räntekostnader på förlagslån inte är skattemässigt avdragsgilla påverkade skattesatsen med 0,8 procentenheter jämfört med bolagsskattesatsen.

#### HÅLLBARHET

Handelsbanken har en ambition – och ett ansvar – att ligga i framkant och öka takten i hållbarhetsarbetet. Under början av året presenterade banken en tydlig strategi för det fortsatta arbetet inom hållbarhet och lanserade konkreta mätbara hållbarhetsmål för bankens kärnverksamheter: finansiering, investeringar och rådgivning. Bland annat målet om nettonollutsläpp av växthusgaser så snart det är möjligt, eller senast 2040.

Under andra kvartalet lanserade banken flera nya gröna låneerbjudanden för både privat- och företagskunder. I slutet av juni blev Handelsbanken först i Norden med att ingå ett grönt EU-taxonomianpassat lån, då banken tecknade ett lån till ett svenskt fastighetsbolag för finansiering av en modern kontorsfastighet som uppfyller kraven för taxonomilån. Handelsbanken Fonder bytte – som första svenska fondbolag – index på sju av sina globala och regionala indexfonder till Paris Aligned Benchmarks.

Under tredje kvartalet ingick Handelsbanken sin första hållbarhetslänkade lånefacilitet som har fokus på både klimat och mångfald, då banken med ett svenskt fastighetsbolag ingick avtal som är kopplat till ett antal förutbestämda hållbarhetsmål inom klimat och mångfald. Ett hållbarhetslänkat lån skiljer sig från grön finansiering på så sätt att det inte behöver användas för ett särskilt grönt syfte, utan fokus ligger istället på att förbättra kundens prestation inom hållbarhetsområdet.

Tidigare i år trädde EU:s Sustainable Finance Disclosures Regulation (SFDR) i kraft, vilket handlar om att kapitalförvaltare måste vara transparenta med hur deras fonder klassificeras utifrån SFDR. Vid utgången

av tredje kvartalet var 15,5% av den totala fondvolymen i koncernens fonder placerade i den högsta kategorin (artikel 9), det vill säga i fonder som har hållbara investeringar eller minskning av koldioxidutsläpp som mål och 78,5% i den näst högsta (artikel 8), det vill säga i fonder som främjar miljörelaterade och sociala egenskaper.

#### AFFÄRSUTVECKLING

Januari - september 2021 jämfört med januari - september 2020

Precis som tidigare år konstaterade EPSI Rating och Svenskt Kvalitetsindex (SKI) att Handelsbankens kunder är mer nöjda än genomsnittet för bankbranschen, både på privat- och företagsmarknaden – på samtliga hemmamarknader.

Utlåning till allmänheten vid utgången av perioden ökade med 3% till 2 361 mdkr (2 290); utlåningen till hushållssektorn med 5% till 1 295 mdkr (1 236) medan företagsutlåningen ökade med 1% till 1 066 mdkr (1 054).

In- och upplåning vid utgången av perioden ökade med 10% till 1 449 mdkr (1 318); hushållsinlåning ökade med 8% till 606 mdkr (562), medan inlåningen från företag ökade med 12% till 844 mdkr (756).

Det totala förvaltade kapitalet i koncernen uppgick vid utgången av perioden till 996 mdkr (787), vilket var en ökning med 27% jämfört med föregående år. Av det förvaltade kapitalet var 909 mdkr (710) placerat i bankens fonder, en ökning med 28%. Av fondvolymökningen på 199 mdkr svarade nettoinflöden för 73 mdkr och värdestegring för 126 mdkr. Nettoflödet till bankens fonder sedan årsskiftet uppgick till 50,4 mdkr (17,9), varav 15,8 mdkr (2,3) i hemmamarknaderna utanför Sverige. På den svenska fondmarknaden svarade Handelsbanken för 31% av det totala nettoinsparandet under årets första nio månader.

Kvartal 3 2021 jämfört med kvartal 2 2021

Medelvolymen utlåning till allmänheten ökade med 1%, eller 26 mdkr, under kvartalet och uppgick till 2 358 mdkr (2 332). Försvagningen av den svenska kronan hade en marginell påverkan på medelvolymen. Hushållsutlåningen steg med 18 mdkr till 1 286 mdkr (1 268) medan företagsutlåningen ökade med 8 mdkr till 1 072 mdkr (1 064).

Den totala medelvolymen in- och upplåning ökade med 1%, eller 13 mdkr, till 1 500 mdkr (1 487). Försvagningen av den svenska kronan hade en positiv påverkan på medelvolymen med 8 mdkr. Hushållsinlåningen steg med 14 mdkr, medan ökningen av företagsinlåning var marginell.

Det totala förvaltade kapitalet i koncernen ökade under tredje kvartalet med 2% till 996 mdkr (980), varav 909 mdkr (892) var placerat i bankens fonder. Under kvartalet uppgick nettoinflödet till bankens fonder till

14,4 mdkr (11,5), varav 2,8 mdkr (3,4) i hemmamarknaderna utanför Sverige.

## FINANSIERING OCH LIKVIDITET

Emissionsvolymen av obligationer uppgick under niomånadersperioden till 139 mdkr (126), varav 106 mdkr (90) i säkerställda obligationer och 33 mdkr (36) i seniora obligationer. Inga förlagslån har emitterats under året (9).

I juli remitterade Riksgäldskontoret, som utgör resolutionsmyndighet, förslag kring hur kraven i enlighet med det nya krishanteringsdirektivet BRRD2 ska tillämpas i Sverige. Bland annat framgick hur mycket nedskrivningsbara skulder en bank kommer behöva hålla. Vid utgången av tredje kvartalet hade banken emitterat motsvarande 32 mdkr av nedskrivningsbara skulder i enlighet med direktivet. Hur stort kravet slutligen kommer vara beror på bankens kapitalkrav och kapitalisering vid utgången av 2023. Banken har i sammanhanget en fördel av att ha en stor utestående volym av seniora obligationer. En samlad bedömning är att uppbyggnadsfasen av nedskrivningsbara skulder väl inryms i bankens löpande finansieringsverksamhet.

Banken har stora volymer likvida medel, hypotekslån och andra tillgångar som inte är pantsatta och som därmed utgör ett skydd för bankens seniora långivare. Kvoten mellan icke pantsatta tillgångar och all icke säkerställd marknadsfinansiering, uppgick vid kvartalets slut till 284% (276% vid utgången av andra kvartalet 2021).

Kassamedel och likvida tillgångar placerade i centralbanker uppgick vid utgången av tredje kvartalet till 615 mdkr, att jämföra med 615 mdkr vid utgången av andra kvartalet 2021. Volymen likvida obligationer och övriga likvida tillgångar uppgick till 136 mdkr (130 vid utgången av andra kvartalet 2021).

Koncernens Liquidity Coverage Ratio (LCR), beräknad enligt EU-kommissionens delegerade akt, uppgick vid periodens slut till 158% (155 vid utgången av andra kvartalet 2021). Net Stable Funding Ratio (NSFR) uppgick vid periodens slut till 115% enligt CRR2 (115 vid utgången av andra kvartalet 2021).

## KAPITAL

Bankens kapitalmål innebär att kärnprimärkapitalrelationen, under normala förhållanden, ska överstiga det kärnprimärkapitalbehov som Finansinspektionen kommunicerar till banken med 1-3 procentenheter.

Kärnprimärkapitalrelationen uppgick vid utgången av kvartalet till 19,4%. Banken bedömer att Finansinspektionens förväntade kärnprimärkapitalbehov vid utgången av kvartalet uppgick till 13,8% (105 mdkr) varav 2,7 procentenheter (21 mdkr) utgör kärnprimärkapitalbehov i Pelare 2.

Den totala kapitalrelationen uppgick vid utgången av kvartalet till 23,4%. Banken bedömer att Finansinspek-

tionens förväntade totala kapitalbehov vid samma tidpunkt uppgick till 18,0% (137 mdkr), varav 3,4 procentenheter (26 mdkr) utgör totala kapitalbehov i Pelare 2. Bankens kapitalisering låg därmed över målintervallet.

Som en följd av den goda kapitalsituationen har banken kallat till en extra bolagsstämma den 21 oktober för beslut om förvärv av 30,5 miljoner Industrivärden A-aktier från Svenska Handelsbankens Pensionsstiftelse ("Pensionsstiftelsen") och utdelning av dessa, en sakutdelning, till Handelsbankens aktieägare. Pensionsstiftelsen är en del av Handelsbankens pensionsförvaltning av bankens tjänstepensioner. Nettoförmögenheten i Pensionsstiftelsen har en direkt påverkan på koncernens egna kapital och därigenom också på kärnprimärkapitalrelationen. Vidare kapitaltäcks nettoöverskott enligt CRR i Pelare 1 och riskerna i pensionssystemet kapitaltäcks i Pelare 2 enligt Finansinspektionens modell för pensionsrisk. Syftet med förslagen är således dels att kalibrera bankens kapitalsituation, dels att reducera aktieandelen i den samlade pensionsförvaltningen för förmånsbestämda tjänstepensioner för att därigenom sänka volatiliteten i förvaltningen. En reduktion av volatiliteten i pensionsförvaltningens tillgångsvärden ökar långsiktig stabilitet i bankens kapitalisering.

Beloppet på extrautdelningen bestäms av kursen på Industrivärden A-aktie den 21 oktober och motsvarar cirka 8,6 mdkr baserat på kursen per den 30 september.

## Kapitalsituationen konsoliderad situation 30 september 2021 jämfört med 30 september 2020

mkr	30 sep 2021	30 sep 2020	För- ändr.
Kärnprimärkapitalrelation, CRR	19,4%	19,4%	0,0
Total kapitalrelation, CRR	23,4%	24,2%	-0,8
Riskenxponeringsbelopp, CRR	759 375	697 074	9%
Kärnprimärkapital	147 628	135 465	9%
Total kapitalbas	177 819	168 409	6%
Eget kapital, koncernen	182 283	167 495	9%

Kapitalbasen uppgick till 178 mdkr (168) och bankens totala kapitalrelation uppgick till 23,4% (24,2). Kärnprimärkapitalet uppgick till 148 mdkr (135) och kärnprimärkapitalrelationen till 19,4% (19,4). Resultatet efter avdrag för upparbetad utdelning, ökade kärnprimärkapitalrelationen med 1,1 procentenheter. Föreslagen extrautdelning av Industrivärdenaktier till aktieägarna bidrog negativt med 1,2 procentenheter. Återläggning till kapitalbasen av den tidigare avdragna anticerade utdelningen för 2019-års resultat bidrog positivt med 1,6 procentenheter. Effekter från pensionsnettot bidrog positivt med 0,2 procentenheter. Minskade exponeringsvolymer ökade kärnprimärkapitalrelationen med 0,1 procentenheter och nettoeffekten av kund- och volymmigration bidrog positivt med 0,4 procentenheter. Valutakursförändringar bidrog negativt med 0,1 procentenheter. Övergången

från IRK till schablon för beräkning av kapitalkrav för kreditrisker i Storbritannien på gruppnivå minskade kärnprimärkapitalrelationen med 1,3 procentenheter. Nya riskviktsgolv på utlåning till kommersiella fastighetsbolag i Norge minskade kärnprimärkapitalrelationen med 0,4 procentenheter. Flytt av riskviktsgolv på bolån i Norge från Pelare 2 till Pelare 1 bidrog negativt med 0,3 procentenheter. Övriga effekter påverkade kärnprimärkapitalrelationen negativt med 0,1 procentenheter.

#### Kapitalsituationen konsoliderad situation 30 september 2021 jämfört med 30 juni 2021

mkr	30 sep 2021	30 jun 2021	För- ändr.
Kärnprimärkapitalrelation, CRR	19,4%	20,5%	-1,1
Total kapitalrelation, CRR	23,4%	24,5%	-1,1
Risikexponeringsbelopp, CRR	759 375	744 288	2%
Kärnprimärkapital	147 628	152 867	-3%
Total kapitalbas	177 819	182 578	-3%
Eget kapital, koncernen	182 283	178 623	2%

Kapitalbasen uppgick till 178 mdkr (183) och den totala kapitalrelationen var 23,4% (24,5). Kärnprimärkapitalet uppgick till 148 mdkr (153) och kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 19,4% (20,5). Periodens resultat, efter avdrag för en utdelningsandel på 40% bidrog positivt med 0,3 procentenheter. Föreslagen extra-utdelning av Industrivärdenaktier till aktieägarna bidrog negativt med 1,1 procentenheter<sup>1</sup>.

Pensionssystemet hade en neutral effekt på kapitalrelationerna då storleken på nettotillgångarna varken föranledde tillgodoräknande eller riskvägande av kapitalet.

Förändrade exponeringsvolymerna bidrog positivt med 0,1 procentenheter. Nettoeffekten av kund- och volymmigration bidrog positivt med 0,1 procentenheter. Nya riskviktsgolv på utlåning till kommersiella fastighetsbolag i Norge minskade kärnprimärkapitalrelationen med 0,4 procentenheter. Flytt av riskviktsgolv på bolån i Norge från Pelare 2 till Pelare 1 bidrog negativt med 0,3 procentenheter. Effekten av valutakursförändringar liksom övriga effekter ökade kärnprimärkapitalrelationen med 0,2 procentenheter.

**Ekonomiskt kapital och tillgängliga finansiella resurser**  
Bankens interna bedömning av kapitalbehovet utgår från bankens kapitalkrav, stresstester samt bankens modell

för ekonomiskt kapital (Economic Capital, EC). Detta ställs i relation till bankens tillgängliga finansiella resurser (Available Financial Resources, AFR). Den av styrelsen fastställda målsättningen är att kvoten mellan AFR och EC för koncernen ska överstiga 120%. Vid utgången av tredje kvartalet uppgick EC för koncernen till 56,7 mdkr (57,8) och AFR till 205,1 mdkr (184,0). Kvoten mellan AFR och EC var därmed 362% (318). För konsoliderad situation uppgick EC till 28,9 mdkr (28,8) och AFR till 199,0 mdkr (179,5).

#### Rating

Handelsbankens lång- och kortfristiga seniora rating var under kvartalet oförändrad hos de ratinginstitut som följer banken, vilket framgår av tabellen. Under kvartalet förbättrade Fitch utsikterna för bankens rating till stabila från negativa, vilket dessutom är utsikterna från övriga rating institut. Vidare höjde under kvartalet Moody's bankens rating på utestående AT1-obligationer till Baa2 (Baa3) och meddelade att bankens nedskrivningsbara seniora obligationer potentiellt kommer att få höjd kreditrating.

	Långfristig	Kortfristig	Counterparty risk rating
Standard & Poor's	AA-	A-1+	AA-
Fitch	AA	F1+	
Moody's	Aa2	P-1	Aa1
DBRS	AA (low)		

#### HÄNDELSE EFTER PERIODENS UTGÅNG

Den 27 juli 2021 meddelade Handelsbanken i ett pressmeddelande att avtal ingåtts med Worldline om försäljning av kortinlösenverksamheten. Samtliga villkor för affären är uppfyllda och överlåtelsen genomfördes den 18 oktober 2021. Köpeskillingen uppgår till 2 000 mkr för verksamheten inklusive distributionsavtal. Handelsbanken kommer till följd av transaktionen redovisa en övrig intäkt om preliminärt netto 550 mkr under fjärde kvartalet. Dessutom kommer distributionsavtalet generera en löpande provisionsintäkt, delvis hänförlig till köpeskillingen.

<sup>1</sup> Skillnaden mot det negativa bidraget på 1,2 procentenheterna i det föregående stycket förklaras av olika storlek på det riskvägda exponeringsbeloppet vid inledningen av respektive period.

## Koncernen – Segment

mkr	Hemmamarknader									Koncernen Jan-sep 2021
	Sverige	Stor- britannien	Norge	Danmark	Finland	Neder- länderna	Capital Markets	Övrigt	Just. & elim.	
Januari - september 2021										
Räntenetto	13 534	4 073	2 740	1 199	1 051	767	203	173		23 740
Provisionsnetto	6 267	561	475	540	536	106	698	-8		9 175
Nettoresultat av finansiella transaktioner	366	135	37	96	50	20	854	-83		1 475
Riskresultat försäkring							157			157
Andelar i intresseföretags och joint ventures resultat								46		46
Övriga intäkter	46	0	4	7	11	0	16	32		116
<b>Summa intäkter</b>	<b>20 213</b>	<b>4 769</b>	<b>3 256</b>	<b>1 842</b>	<b>1 648</b>	<b>893</b>	<b>1 928</b>	<b>160</b>		<b>34 709</b>
Personalkostnader	-2 444	-1 837	-657	-556	-337	-298	-1 518	-2 590	-125	-10 362
Övriga kostnader	-609	-763	-119	-106	-215	-53	-568	-2 301		-4 734
Internt köpta och sålda tjänster	-4 075	-674	-394	-374	-424	-125	628	5 438		
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-242	-238	-63	-35	-46	-38	-215	-542	-39	-1 458
<b>Summa kostnader</b>	<b>-7 370</b>	<b>-3 512</b>	<b>-1 233</b>	<b>-1 071</b>	<b>-1 022</b>	<b>-514</b>	<b>-1 673</b>	<b>5</b>	<b>-164</b>	<b>-16 554</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>	<b>12 843</b>	<b>1 257</b>	<b>2 023</b>	<b>771</b>	<b>626</b>	<b>379</b>	<b>255</b>	<b>165</b>	<b>-164</b>	<b>18 155</b>
Kreditförluster, netto	27	80	-132	10	-6	-1	12	-1		-11
Vinster/förluster vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar	7	9	5	0	0	-	-10	-1		10
<b>Rörelseresultat</b>	<b>12 877</b>	<b>1 346</b>	<b>1 896</b>	<b>781</b>	<b>620</b>	<b>378</b>	<b>257</b>	<b>163</b>	<b>-164</b>	<b>18 154</b>
Resultatutdelning	263	32	37	10	19	1	-362			
<b>Rörelseresultat efter resultatutdelning</b>	<b>13 140</b>	<b>1 378</b>	<b>1 933</b>	<b>791</b>	<b>639</b>	<b>379</b>	<b>-105</b>	<b>163</b>	<b>-164</b>	<b>18 154</b>
Interna intäkter*	-450	-721	-1 161	-118	-134	-322	-338	3 244		
Januari - september 2020										
mkr	Sverige	Stor- britannien	Norge	Danmark	Finland	Neder- länderna	Capital Markets	Övrigt	Just. & elim.	Koncernen Jan-sep 2020
Räntenetto	13 639	4 338	2 614	1 222	1 047	675	279	-69		23 745
Provisionsnetto	5 175	550	373	461	518	91	734			7 902
Nettoresultat av finansiella transaktioner	337	128	36	84	36	17	772	-513		897
Riskresultat försäkring							116			116
Andelar i intresseföretags och joint ventures resultat								35		35
Övriga intäkter	21	1	3	5	8	2	20	62		122
<b>Summa intäkter</b>	<b>19 172</b>	<b>5 017</b>	<b>3 026</b>	<b>1 772</b>	<b>1 609</b>	<b>785</b>	<b>1 921</b>	<b>-485</b>		<b>32 817</b>
Personalkostnader	-2 470	-1 840	-621	-582	-340	-297	-1 673	-3 717	-133	-11 673
Övriga kostnader	-615	-656	-157	-97	-149	-104	-636	-2 284		-4 698
Internt köpta och sålda tjänster	-3 735	-573	-382	-340	-379	-106	428	5 087		
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-230	-197	-67	-37	-52	-44	-72	-648		-1 347
<b>Summa kostnader</b>	<b>-7 050</b>	<b>-3 266</b>	<b>-1 227</b>	<b>-1 056</b>	<b>-920</b>	<b>-551</b>	<b>-1 953</b>	<b>-1 562</b>	<b>-133</b>	<b>-17 718</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>	<b>12 122</b>	<b>1 751</b>	<b>1 799</b>	<b>716</b>	<b>689</b>	<b>234</b>	<b>-32</b>	<b>-2 047</b>	<b>-133</b>	<b>15 099</b>
Kreditförluster, netto	-132	-103	-233	-55	-166	-2	5	2		-684
Vinster/förluster vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar	5	-4	6	2	0	-	-1	0		8
<b>Rörelseresultat</b>	<b>11 995</b>	<b>1 644</b>	<b>1 572</b>	<b>663</b>	<b>523</b>	<b>232</b>	<b>-28</b>	<b>-2 045</b>	<b>-133</b>	<b>14 423</b>
Resultatutdelning	248	38	29	8	21	4	-348			
<b>Rörelseresultat efter resultatutdelning</b>	<b>12 243</b>	<b>1 682</b>	<b>1 601</b>	<b>671</b>	<b>544</b>	<b>236</b>	<b>-376</b>	<b>-2 045</b>	<b>-133</b>	<b>14 423</b>
Interna intäkter*	103	-955	-2 245	-240	-231	-322	-1 329	5 219		

I Sverige ersattes under första kvartalet de fem regionbankerna med en ny kundnära organisation där kontoren istället är indelade i 24 länsenheter vilka hålls samman av en gemensam landorganisation.

Stora delar av den personal som tidigare tjänstgjort vid de fem regionhuvudkontoren övergick i samband med detta organisatoriskt dels till Capital Markets, dels till centrala staber för ekonomi, juridik och personalfrågor samt avdelning mot finansiell kriminalitet.

De i tabellen redovisade jämförelsesiffrorna har därför omräknats.

Segmenten utgörs av Handelsbanken Sverige, Handelsbanken Storbritannien, Handelsbanken Norge, Handelsbanken Danmark, Handelsbanken Finland och Handelsbanken Nederländerna samt av Handelsbanken Capital Markets. I segmentens resultaträkningar ingår interna poster såsom interna räntor, provisioner och ersättningar för interna tjänster huvudsakligen enligt självkostnadsprincipen. Den del av Handelsbanken Capital Markets rörelseresultat som inte innehåller risktagande resultatutdelas till kundansvarigt kontor.

# Handelsbanken Sverige

Handelsbanken Sverige består av kontorsrörelsen, Ecster och Stadshypoteks verksamheter i Sverige. Verksamheten utgår från kontoren som har ansvar för bankens samtliga kunder, och banktjänster tillhandahålls på 230 kontor.

## RESULTATRÄKNING

mkr	Kv 3 2021	Kv 2 2021	För- ändr.	Kv 3 2020	För- ändr.	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	För- ändr.	Helår 2020
Räntenetto	4 517	4 521	0%	4 555	-1%	13 534	13 639	-1%	18 166
Provisionsnetto	2 196	2 090	5%	1 794	22%	6 267	5 175	21%	7 112
Nettoreultat av finansiella transaktioner	136	142	-4%	129	5%	366	337	9%	458
Övriga intäkter	14	25	-44%	5	180%	46	21	119%	33
<b>Summa intäkter</b>	<b>6 863</b>	<b>6 778</b>	<b>1%</b>	<b>6 483</b>	<b>6%</b>	<b>20 213</b>	<b>19 172</b>	<b>5%</b>	<b>25 769</b>
Personalkostnader	-789	-814	-3%	-820	-4%	-2 444	-2 470	-1%	-3 284
Övriga kostnader	-178	-250	-29%	-197	-10%	-609	-615	-1%	-827
Internt köpta och sålda tjänster	-1 305	-1 404	-7%	-1 185	10%	-4 075	-3 735	9%	-5 017
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-78	-52	50%	-77	1%	-242	-230	5%	-321
<b>Summa kostnader</b>	<b>-2 350</b>	<b>-2 520</b>	<b>-7%</b>	<b>-2 279</b>	<b>3%</b>	<b>-7 370</b>	<b>-7 050</b>	<b>5%</b>	<b>-9 449</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>	<b>4 513</b>	<b>4 258</b>	<b>6%</b>	<b>4 204</b>	<b>7%</b>	<b>12 843</b>	<b>12 122</b>	<b>6%</b>	<b>16 320</b>
Kreditförluster, netto	-57	121		123		27	-132		-177
Vinster/förluster vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar	2	4	-50%	2	0%	7	5	40%	8
<b>Rörelseresultat</b>	<b>4 458</b>	<b>4 383</b>	<b>2%</b>	<b>4 329</b>	<b>3%</b>	<b>12 877</b>	<b>11 995</b>	<b>7%</b>	<b>16 151</b>
Resultatutdelning	91	76	20%	71	28%	263	248	6%	333
<b>Rörelseresultat efter resultatutdelning</b>	<b>4 549</b>	<b>4 459</b>	<b>2%</b>	<b>4 400</b>	<b>3%</b>	<b>13 140</b>	<b>12 243</b>	<b>7%</b>	<b>16 484</b>
Interna intäkter	-125	-7		-14		-450	103		88
K/I-tal, %	33,8	36,8		34,8		36,0	36,3		36,2
Kreditförlustnivå, %	0,00	-0,03		-0,04		0,00	0,00		0,01
Allokerat kapital	95 197	90 739	5%	92 811	3%	95 197	92 811	3%	96 413
Räntabilitet på allokerat kapital, %	15,2	15,6		14,9		14,8	14,1		14,0
Medelantal anställda	3 356	3 379	-1%	3 782	-11%	3 412	3 701	-8%	3 672
Antal kontor	230	284	-19%	376	-39%	230	376	-39%	376

## AFFÄRSVOLYMER

Medelvolymer, mdkr	Kv 3 2021	Kv 2 2021	För- ändr.	Kv 3 2020	För- ändr.	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	För- ändr.	Helår 2020
Utlåning till allmänheten*									
Hushåll	944	929	2%	896	5%	930	886	5%	892
varav Hypotekslån	903	889	2%	856	5%	890	846	5%	851
Företag	536	530	1%	537	0%	532	537	-1%	537
varav Hypotekslån	374	371	1%	357	5%	371	351	6%	354
<b>Totalt</b>	<b>1 480</b>	<b>1 459</b>	<b>1%</b>	<b>1 433</b>	<b>3%</b>	<b>1 462</b>	<b>1 423</b>	<b>3%</b>	<b>1 429</b>
Inlåning från allmänheten									
Hushåll	444	434	2%	414	7%	433	402	8%	406
Företag	357	338	6%	316	13%	343	303	13%	309
<b>Totalt</b>	<b>801</b>	<b>772</b>	<b>4%</b>	<b>730</b>	<b>10%</b>	<b>776</b>	<b>705</b>	<b>10%</b>	<b>715</b>

\* Exklusive utlåning till Riksgälden.



## JANUARI – SEPTEMBER 2021 JÄMFÖRT MED JANUARI – SEPTEMBER 2020

Rörelseresultatet ökade med 7% till 12 877 mkr (11 995), till följd av en stark affärsutveckling. Räntabiliteten uppgick till 14,8% (14,1). K/I-talet förbättrades till 36,0% (36,3).

Räntenettet minskade med 1%, eller 105 mkr, till 13 534 mkr (13 639). Högre utlåningsvolymerna ökade räntenettet med 263 mkr samtidigt som högre inlåningsvolymerna bidrog med 97 mkr. Nettot av förändrade marginaler och finansieringskostnader bidrog negativt med -511 mkr. Att jämförelseperioden inföll under ett skottår gav en negativ dageffekt om -8 mkr. De statliga avgifterna ökade med 7 mkr till -617 mkr (-610), där en högre avgift till resolutionsfonden komprimerades med en lägre avgift för insättningsgarantin. Övriga effekter bidrog med 61 mkr.

Provisionsnettot ökade med 1 092 mkr, eller 21%, till 6 267 mkr (5 175), där fondprovisionsintäkterna ökade med 42%, eller 1 016 mkr, till 3 416 mkr (2 400). Provisionsintäkterna från depå- och övrig kapitalförvaltning ökade med 135 mkr, eller 39%, till 479 mkr (344). Försäkringsprovisionerna minskade med 4% till 610 mkr (635). Betalningsprovisionsnettot minskade med 5% till 759 mkr (803).

De totala kostnaderna ökade med 5% till -7 370 mkr (-7 050). Personalkostnaderna sjönk med 1% till -2 444 mkr (2 470). Medelantalet anställda sjönk med 8% till 3 412 medarbetare (3 701). Per ultimo uppgick antalet medarbetare till 3 332 (3 810), en nedgång med 13%.

Övriga kostnadsslag ökade sammantaget med 8% till 4 926 mkr (4 580).

Kreditförlusterna bestod av nettoåtervinningar om 27 mkr (-132). Kreditförlustnivån var 0,00% (0,00).

## KVARTAL 3 2021 JÄMFÖRT MED KVARTAL 2 2021

Rörelseresultatet ökade med 2% till 4 458 mkr (4 383) och förklaras av ökade intäkter och lägre kostnader. Räntabiliteten uppgick till 15,2% (15,6). K/I-talet uppgick till 33,8% (36,8).

Räntenettet var i stort oförändrat och uppgick till 4 517 mkr (4 521). Högre inlåningsvolymerna bidrog med 13 mkr och högre utlåningsvolymerna ökade räntenettet med 54 mkr. Nettot av förändrade kundräntor och finansieringskostnader minskade räntenettet med 81 mkr till följd av lägre marginal på omprissatta lån och en ökad andelen lån med längre bindningstider. Dageffekten var positiv om 8 mkr. De statliga avgifterna minskade med 10 mkr till -204 mkr (-214). Övriga effekter bidrog med -8 mkr.

Provisionsnettot steg med 5% till 2 196 mkr (2 090), främst till följd av högre fondprovisioner.

Kostnaderna minskade med 7% till -2 350 mkr (-2 520). Personalkostnaderna sjönk med 3% till -789 mkr (-814). Medelantalet anställda minskade med 1% till 3 356 medarbetare (3 379). Övriga kostnader minskade sammantaget med 8% till 1 561 mkr (1 706).

Kreditförlusterna uppgick till -57 mkr (121) och kreditförlustnivån var 0,00% (-0,03).

## AFFÄRSUTVECKLING

I slutet av kvartalet förstärktes och utökades kunderbjudandet med första steget i uppstarten av kvalificerad rådgivning på distans för privatkunder i Sverige. Med utgångspunkt i bolåneaffären är målsättningen att kunderna ska – när helst de önskar – möta kompetenta rådgivare med mandat att hjälpa till med rådgivning utifrån kundens behov.

Banken var under perioden marknadsledande både avseende nettoynlåning inom bolån och nettosparande på den svenska fondmarknaden.

Precis som tidigare år konstaterade Svensk Kvalitetsindex (SKI) i sin stora undersökning att "Handelsbanken är fortsatt den stora bank som totalt sett har nöjdast kunder". Av privatkunderna fick banken indexvärdet 70,3; vilket kan jämföras med övriga stora banker i Sverige som låg mellan 62,1 – 68,3 och branschsnittet 68,8. Företagskunderna gav Handelsbanken indexvärdet 69,4; att jämföras med de övriga stora bankerna i Sverige som låg mellan 60,4 – 69,5 och branschsnittet 67,7.

Den oberoende undersökningen Finansbarometern, som varje år låter företag med färre än 20 anställda betygsätta sin affärsbank, utnämnde i september Handelsbanken – för 10:e året i rad – till Småföretagens favoritbank. Enligt Kantar SIFO Prospera årliga undersökning förbättrades Handelsbankens ranking till nummer 2 (3) inom kategorin "Private Banking".

## Januari - september 2021 jämfört med januari - september 2020

Medelvolymen hypoteksutlåning till privatpersoner steg med 5% till 890 mdkr (846), samtidigt som inlåningen från hushåll ökade med 8% till 433 mdkr (402).

Medelvolymen utlåning till företag minskade med 1% till 532 mdkr (537). Jämförelseperioden präglades av en mycket kraftig ökning av företagsutlåningen i samband med utbrottet av pandemin. Medelvolymen hypoteksutlåning till företag steg däremot med 6% till 371 mdkr (351). Inlåningen från företag ökade med 13% till 343 mdkr (303).

Nysparandet i bankens fonder i Sverige uppgick under perioden till 34,6 mdkr, vilket motsvarar en marknadsandel på 31%. Handelsbanken är näst största aktör avseende den totala fondförmögenheten och bankens marknadsandel i Sverige steg till 12,0% (11,7).

## Kvartal 3 2021 jämfört med kvartal 2 2021

Medelvolymen hypoteksutlåning till privatpersoner ökade med 2% till 903 mdkr (889), samtidigt som inlåningen från hushåll ökade med 2% och uppgick till 444 mdkr (434). Medelvolymen utlåning till företag ökade med 1% till 536 mdkr (530). Inlåningen från företag ökade med 6% till 357 mdkr (338).

Nysparandet i bankens fonder i Sverige uppgick till 11,6 mdkr (8,1).



# Handelsbanken Storbritannien

Handelsbanken Storbritannien drivs i dotterbolaget Handelsbanken plc och består av den brittiska kontorsrörelsen med 14 distrikt samt av kapitalförvaltaren Handelsbanken Wealth & Asset Management. Verksamheten utgår från kontoren som har ansvar för bankens samtliga kunder, och banktjänster tillhandahålls på 198 kontor och mötesplatser.

## RESULTATRÄKNING

mkr	Kv 3 2021	Kv 2 2021	För- ändr.	Kv 3 2020	För- ändr.	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	För- ändr.	Helår 2020
Räntenetto	1 377	1 361	1%	1 342	3%	4 073	4 338	-6%	5 683
Provisionsnetto	195	186	5%	180	8%	561	550	2%	713
Nettoresultat av finansiella transaktioner	47	44	7%	39	21%	135	128	5%	176
Övriga intäkter	0	0	0%	1	-100%	0	1	-100%	1
<b>Summa intäkter</b>	<b>1 619</b>	<b>1 591</b>	<b>2%</b>	<b>1 562</b>	<b>4%</b>	<b>4 769</b>	<b>5 017</b>	<b>-5%</b>	<b>6 573</b>
Personalkostnader	-623	-612	2%	-586	6%	-1 837	-1 840	0%	-2 465
Övriga kostnader	-282	-243	16%	-172	64%	-763	-656	16%	-864
Internt köpta och sålda tjänster	-222	-237	-6%	-175	27%	-674	-573	18%	-761
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-96	-79	22%	-57	68%	-238	-197	21%	-267
<b>Summa kostnader</b>	<b>-1 223</b>	<b>-1 171</b>	<b>4%</b>	<b>-990</b>	<b>24%</b>	<b>-3 512</b>	<b>-3 266</b>	<b>8%</b>	<b>-4 357</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>	<b>396</b>	<b>420</b>	<b>-6%</b>	<b>572</b>	<b>-31%</b>	<b>1 257</b>	<b>1 751</b>	<b>-28%</b>	<b>2 216</b>
Kreditförluster, netto	30	17	76%	1		80	-103		-119
Vinster/förluster vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar	0	10	-100%	-2		9	-4		-7
<b>Rörelseresultat</b>	<b>426</b>	<b>447</b>	<b>-5%</b>	<b>571</b>	<b>-25%</b>	<b>1 346</b>	<b>1 644</b>	<b>-18%</b>	<b>2 090</b>
Resultatutdelning	11	10	10%	12	-8%	32	38	-16%	49
<b>Rörelseresultat efter resultatutdelning</b>	<b>437</b>	<b>457</b>	<b>-4%</b>	<b>583</b>	<b>-25%</b>	<b>1 378</b>	<b>1 682</b>	<b>-18%</b>	<b>2 139</b>
Interna intäkter	-254	-239	-6%	-269	6%	-721	-955	25%	-1 193
K/I-tal, %	75,0	73,1		62,9		73,2	64,6		65,8
Kreditförlustnivå, %	-0,05	-0,02		-0,01		-0,04	0,04		0,04
Allokerat kapital	20 219	20 320	0%	19 286	5%	20 219	19 286	5%	19 306
Räntabilitet på allokerat kapital, %	6,9	7,1		9,5		7,2	9,4		8,9
Medelantal anställda	2 525	2 506	1%	2 464	2%	2 512	2 450	3%	2 462
Antal kontor	198	200	-1%	207	-4%	198	207	-4%	204

## AFFÄRSVOLYMER

Medelvolymer, m GBP	Kv 3 2021	Kv 2 2021	För- ändr.	Kv 3 2020	För- ändr.	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	För- ändr.	Helår 2020
Utlåning till allmänheten									
Hushåll	6 531	6 620	-1%	6 794	-4%	6 612	6 913	-4%	6 873
Företag	14 140	14 267	-1%	14 787	-4%	14 244	14 884	-4%	14 783
<b>Totalt</b>	<b>20 671</b>	<b>20 887</b>	<b>-1%</b>	<b>21 581</b>	<b>-4%</b>	<b>20 856</b>	<b>21 797</b>	<b>-4%</b>	<b>21 656</b>
Inlåning från allmänheten									
Hushåll	5 503	5 496	0%	5 091	8%	5 471	5 119	7%	5 144
Företag	13 473	13 713	-2%	12 918	4%	13 642	12 126	13%	12 465
<b>Totalt</b>	<b>18 976</b>	<b>19 209</b>	<b>-1%</b>	<b>18 009</b>	<b>5%</b>	<b>19 113</b>	<b>17 245</b>	<b>11%</b>	<b>17 609</b>

## JANUARI – SEPTEMBER 2021 JÄMFÖRT MED JANUARI – SEPTEMBER 2020

Rörelseresultatet minskade med 18%, eller 298 mkr, till 1 346 mkr (1 644), till följd av lägre intäkter och högre kostnader. Valutakurseffekten var negativ och uppgick till -25 mkr. I lokal valuta minskade rörelseresultatet med 17%. Räntabiliteten uppgick till 7,2% (9,4). K/I-talet steg till 73,2% (64,6).

Intäkterna minskade med 5% och uppgick till 4 769 mkr (5 017). Effekterna av valutakursförändringar uppgick till -74 mkr. I lokal valuta minskade intäkterna med 3%.

Räntenettet minskade med 6%, eller -265 mkr, till 4 073 mkr (4 338). Effekten av valutakursförändringar påverkade räntenettet negativt med -64 mkr. Lägre affärsvolym bidrog negativt med -98 mkr. Nettot av förändrade marginaler och finansieringskostnader minskade räntenettet med -79 mkr, vilket till stor del förklaras av sänkta centralbanksräntor under 2020. Inga statliga avgifter belastade räntenettet (-). Dageffekten bidrog med -14 mkr och övriga effekter -10 mkr.

Provisionsnettot ökade med 2% till 561 mkr (550). Effekten av valutakursförändringar uppgick till -8 mkr. I lokal valuta ökade provisionsnettot med 3%. Provisionsintäkterna från fond-, depå- och kapitalförvaltningsaffären ökade med 12% till 256 mkr (228).

Kostnaderna ökade med 8% och uppgick till -3 512 mkr (-3 266). Uttryckt i lokal valuta ökade kostnaderna med 9%.

Personalkostnaderna var i stort oförändrade och uppgick till -1 837 mkr (-1 840). I lokal valuta ökade personalkostnaderna med 1%. Medelantalet anställda ökade med 3% till 2 512 medarbetare (2 450). Ökningen avsåg främst huvudkontorsfunktioner, där egen personal i större utsträckning har ersatt konsulter.

Övriga kostnadsslag ökade sammantaget med 17% till 1 675 mkr (1 426), främst till följd av det förebyggande arbetet mot finansiell kriminalitet.

Kreditförlusterna bestod av nettoåtervinningar om 80 mkr (-103). Kreditförlustnivån uppgick till -0,04% (0,04).

### KVARTAL 3 2021 JÄMFÖRT MED KVARTAL 2 2021

Rörelseresultatet minskade med 5% och uppgick till 426 mkr (447). Effekten av valutakursförändringar var positiv och rörelseresultatet i lokal valuta minskade med 6%. Räntabiliteten uppgick till 6,9% (7,1).

Intäkterna ökade med 2% och uppgick till 1 619 mkr (1 591). Effekten av valutakursförändringar ökade intäkterna med 22 mkr. I lokal valuta var intäkterna i stort oförändrade.

Räntenettet ökade med 1%, eller 16 mkr, och uppgick till 1 377 mkr (1 361). Effekten av valutakursförändringar påverkade räntenettet positivt med 18 mkr; i lokal valuta var räntenettet i stort oförändrat. Lägre affärsvolym bidrog negativt med -8 mkr. Nettot av förändrade marginaler och finansieringskostnader

minskade räntenettet med 6 mkr. Inga statliga avgifter belastade räntenettet (-). Dageffekten bidrog med 13 mkr och övriga effekter -1 mkr.

Provisionsnettot ökade med 5% till 195 mkr (186). Effekterna av valutakursförändringar uppgick till 3 mkr. Det högre provisionsnettot förklaras främst av högre fond- och betalningsintäkter.

Kostnaderna ökade med 4% till -1 223 mkr (-1 171). Effekten av valutakursförändringar var negativ och uppgick till -17 mkr. I lokal valuta ökade kostnaderna med 3%. Personalkostnaderna ökade med 2% och uppgick till -623 mkr (-612). Övriga kostnadsslag ökade sammantaget med 7% till 600 mkr (559), främst till följd av det förebyggande arbetet mot finansiell kriminalitet samt en omföring av omstruktureringsreserv från övriga kostnader till avskrivningar.

Medelantalet anställda uppgick till 2 525 medarbetare (2 506).

Kreditförlusterna bestod av nettoåtervinningar och uppgick till 30 mkr (17). Kreditförlustnivån uppgick till -0,05% (-0,02).

### AFFÄRSUTVECKLING

EPSI:s årliga undersökning av kundnöjdhet visade att Handelsbanken återigen hade de mest nöjda kunderna av bankerna i Storbritannien. Privatkunderna gav banken indexvärdet 82, att jämföras med branschsnittet på 72. På företagssidan var indexvärdet 78, att jämföras med genomsnittet för branschen som var 67. Bankens försprång gentemot branschen ökade på såväl hushålls- som företagssidan.

### Januari - september 2021 jämfört med januari - september 2020

Inlåningen från företag ökade med 13% medan företagsutlåningen minskade med 4%. Inlåningen från hushåll ökade med 7% samtidigt som utlåningen minskade med 4%. Totalt ökade medelvolymen inlåning från allmänheten med 11% till 19,1 md GBP (17,2). Medelvolymen utlåning minskade totalt med 4% till 20,9 md GBP (21,8).

Det förvaltade kapitalet i Handelsbanken Wealth & Asset Management uppgick vid utgången av perioden till 4,4 md GBP (3,8). Nettoflödet i Handelsbanken Wealth & Asset Management uppgick under perioden till 181 m GBP (-124).

### Kvartal 3 2021 jämfört med kvartal 2 2021

Inlåningen från företag minskade med 2% medan företagsutlåningen minskade med 1%. Inlåningen från hushåll ökade marginellt samtidigt som utlåningen minskade med 1%. Totalt minskade medelvolymen inlåning från allmänheten med 1% till 19,0 md GBP (19,2). Medelvolymen utlåning minskade totalt med 1% till 20,7 md GBP (20,9).

Nettoflödet i Handelsbanken Wealth & Asset Management uppgick under kvartalet till -28 m GBP (113).

# Handelsbanken Norge

Handelsbanken Norge består av kontorsrörelsen i Norge samt av Stadshypoteks verksamhet i Norge. Verksamheten utgår från kontoren som har ansvar för bankens samtliga kunder, och banktjänster tillhandahålls på 42 kontor.

## RESULTATRÄKNING

mkr	Kv 3 2021	Kv 2 2021	För- ändr.	Kv 3 2020	För- ändr.	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	För- ändr.	Helår 2020
Räntenetto	923	926	0%	872	6%	2 740	2 614	5%	3 481
Provisionsnetto	167	155	8%	129	29%	475	373	27%	504
Nettoreultat av finansiella transaktioner	14	14	0%	12	17%	37	36	3%	57
Övriga intäkter	1	2	-50%	0		4	3	33%	32
<b>Summa intäkter</b>	<b>1 105</b>	<b>1 097</b>	<b>1%</b>	<b>1 013</b>	<b>9%</b>	<b>3 256</b>	<b>3 026</b>	<b>8%</b>	<b>4 074</b>
Personalkostnader	-225	-219	3%	-204	10%	-657	-621	6%	-822
Övriga kostnader	-45	-33	36%	-43	5%	-119	-157	-24%	-203
Internt köpta och sålda tjänster	-129	-141	-9%	-130	-1%	-394	-382	3%	-509
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-23	-20	15%	-20	15%	-63	-67	-6%	-88
<b>Summa kostnader</b>	<b>-422</b>	<b>-413</b>	<b>2%</b>	<b>-397</b>	<b>6%</b>	<b>-1 233</b>	<b>-1 227</b>	<b>0%</b>	<b>-1 622</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>	<b>683</b>	<b>684</b>	<b>0%</b>	<b>616</b>	<b>11%</b>	<b>2 023</b>	<b>1 799</b>	<b>12%</b>	<b>2 452</b>
Kreditförluster, netto	-148	2		-43	244%	-132	-233	-43%	-270
Vinster/förluster vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar	2	1	100%	1	100%	5	6	-17%	7
<b>Rörelseresultat</b>	<b>537</b>	<b>687</b>	<b>-22%</b>	<b>574</b>	<b>-6%</b>	<b>1 896</b>	<b>1 572</b>	<b>21%</b>	<b>2 189</b>
Resultatutdelning	9	10	-10%	8	13%	37	29	28%	40
<b>Rörelseresultat efter resultatutdelning</b>	<b>546</b>	<b>697</b>	<b>-22%</b>	<b>582</b>	<b>-6%</b>	<b>1 933</b>	<b>1 601</b>	<b>21%</b>	<b>2 229</b>
Interna intäkter	-337	-413	18%	-417	19%	-1 161	-2 245	48%	-2 420
K/I-tal, %	37,9	37,3		38,9		37,4	40,2		39,4
Kreditförlustnivå, %	0,22	0,00		0,04		0,07	0,08		0,10
Allokerat kapital	18 101	19 153	-5%	20 901	-13%	18 101	20 901	-13%	19 986
Räntabilitet på allokerat kapital, %	9,6	11,6		8,8		10,9	8,4		8,8
Medelantal anställda	747	722	3%	722	3%	731	707	3%	709
Antal kontor	42	43	-2%	45	-7%	42	45	-7%	45

## AFFÄRSVOLYMER

	Kv 3 2021	Kv 2 2021	För- ändr.	Kv 3 2020	För- ändr.	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	För- ändr.	Helår 2020
<b>Medelvolymer, md nkr</b>									
Utlåning till allmänheten									
Hushåll	107,7	105,7	2%	102,2	5%	106,0	101,0	5%	101,7
Företag	170,8	171,6	0%	168,0	2%	170,0	169,1	1%	168,6
<b>Totalt</b>	<b>278,5</b>	<b>277,3</b>	<b>0%</b>	<b>270,2</b>	<b>3%</b>	<b>276,0</b>	<b>270,1</b>	<b>2%</b>	<b>270,3</b>
Inlåning från allmänheten									
Hushåll	28,6	27,5	4%	25,6	12%	28,0	24,3	15%	24,7
Företag	65,5	63,5	3%	65,4	0%	64,0	60,8	5%	60,9
<b>Totalt</b>	<b>94,1</b>	<b>91,0</b>	<b>3%</b>	<b>91,0</b>	<b>3%</b>	<b>92,0</b>	<b>85,1</b>	<b>8%</b>	<b>85,6</b>

## JANUARI – SEPTEMBER 2021 JÄMFÖRT MED JANUARI – SEPTEMBER 2020

Rörelseresultatet ökade med 21% till 1 896 mkr (1 572), till följd av en stark affärsutveckling, stabila kostnader och lägre kreditförluster. Effekten av valutakursförändringar på rörelseresultatet uppgick till 10 mkr. Räntabiliteten ökade till 10,9% (8,4). K/I-talet förbättrades till 37,4% (40,2).

Intäkterna ökade med 8% till 3 256 mkr (3 026). Effekten av valutakursförändringar uppgick till 18 mkr. I lokal valuta ökade intäkterna med 7%.

Räntenettet ökade med 5%, till 2 740 mkr (2 614). Effekten av valutakursförändringar var positiv och uppgick till 16 mkr. Högre affärsvolymen påverkade positivt med 53 mkr. Nettot av förändrade marginaler och finansieringskostnader ökade räntenettet med 69 mkr till följd av negativ effekt under jämförelseperioden med anledning av sänkt centralbanksränta. De statliga avgifterna belastade räntenettet med -116 mkr (-122). Dageffekten bidrog med -9 mkr och övriga effekter -9 mkr.

Provisionsnettot ökade med 27% till 475 mkr (373), vilket främst förklaras av ökade fond- och kapitalförvaltningsintäkter.

Nettoresultatet av finansiella transaktioner uppgick till 37 mkr (36).

Kostnaderna var i stort oförändrade och uppgick till -1 233 mkr (-1 227). Effekten av valutakursförändringar på kostnaderna var -7 mkr.

Personalkostnaderna ökade med 6%, till -657 mkr (-621). Medelantalet anställda ökade med 3% och uppgick till 731 medarbetare (707).

Övriga kostnadsslag sjönk sammantaget med 5% till 576 mkr (606), främst till följd av lägre kostnader kopplade till det förebyggande arbetet mot finansiell kriminalitet.

Kreditförlusterna uppgick till -132 mkr (-233). Kreditförlustnivån uppgick till 0,07% (0,08).

### KVARTAL 3 2021 JÄMFÖRT MED KVARTAL 2 2021

Rörelseresultatet minskade med 22% till 537 mkr (687), vilket förklaras av högre kreditförluster. Effekten av valutakursförändringar uppgick till -14 mkr och i lokal valuta minskade rörelseresultatet med 20%.

Räntenettet var i stort oförändrat och uppgick till 923 mkr (926). Effekten av valutakursförändringar uppgick till -16 mkr och i lokal valuta ökade räntenettet med 2%. Högre affärsvolymen bidrog positivt med 4 mkr. Nettot av förändrade marginaler och finansieringskostnader minskade räntenettet med 5 mkr. Statliga avgifter belastade räntenettet med -39 mkr (-39). Dageffekten bidrog med 9 mkr och övriga effekter 5 mkr.

Provisionsnettot ökade med 8% till 167 mkr (155). I lokal valuta ökade provisionsnettot med 10%, vilket främst förklaras av högre fond- och betalningsprovisioner.

Nettoresultatet av finansiella transaktioner uppgick till 14 mkr (14).

Kostnaderna ökade med 2% till -422 mkr (-413). Effekten av valutakursförändringar uppgick till 7 mkr och i lokal valuta ökade kostnaderna med 4%.

Personalkostnaderna ökade med 3% och uppgick till -225 mkr (-219). I lokal valuta ökade personalkostnaderna med 6%. Medelantalet anställda ökade med 3% och uppgick till 747 medarbetare (722).

Övriga kostnadsslag ökade sammantaget med 2% till 197 mkr (194).

Kreditförlusterna uppgick till -148 mkr (2) och kreditförlustnivån uppgick till 0,22% (0,00).

### AFFÄRSUTVECKLING

Enligt EPSI:s årliga undersökning av kundnöjdhet hade Handelsbanken återigen nöjdare kunder än genomsnittet av bankerna i Norge. Privatkunderna gav Handelsbanken indexvärdet 76, att jämföras med branschsnittet på 70. Företagskunderna gav banken indexvärdet 69, att jämföras med branschsnittet på 65. Bankens försprång gentemot branschen ökade på såväl hushålls- som företagssidan.

### Januari - september 2021 jämfört med januari - september 2020

Medelvolymen inlåning från hushåll ökade med 15% medan utlåningen till hushåll ökade med 5%. Även inom företagssegmentet ökade inlåningen mer än utlåningen, med 5% respektive 1%. Totalt ökade medelvolymen inlåning från allmänheten med 8% till 92,0 md nkr (85,1). Medelvolymen utlåning ökade totalt med 2% till 276,0 md nkr (270,1).

Nysparandet i bankens fonder i Norge uppgick under perioden till 2,9 mdkr (1,3).

### Kvartal 3 2021 jämfört med kvartal 2 2021

Medelvolymen inlåning från hushåll ökade med 4% medan utlåningen till hushåll ökade med 2%. Medelvolymen inlåning från företag ökade med 3% medan utlåningen minskade marginellt. Totalt ökade medelvolymen inlåning från allmänheten med 3% till 94,1 md nkr (91,0). Medelvolymen utlåning ökade marginellt till 278,5 md nkr (277,3).

Nysparandet i bankens fonder i Norge uppgick under kvartalet till 0,6 mdkr (0,5).

# Handelsbanken Danmark

Handelsbanken Danmark består av kontorsrörelsen i Danmark samt av Stadshypoteks verksamhet i Danmark. Verksamheten utgår från kontoren som har ansvar för bankens samtliga kunder och banktjänster tillhandahålls på 43 kontor. Banken har beslutat att inte driva verksamhet i Danmark och inleder därför en process för avyttring. Från och med fjärde kvartalet 2021 kommer resultatet i segmentet att redovisas som resultat från avvecklad verksamhet.

## RESULTATRÄKNING

mkr	Kv 3 2021	Kv 2 2021	För- ändr.	Kv 3 2020	För- ändr.	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	För- ändr.	Helår 2020
Räntenetto	414	400	3%	410	1%	1 199	1 222	-2%	1 612
Provisionsnetto	178	176	1%	143	24%	540	461	17%	624
Nettoresultat av finansiella transaktioner	33	31	6%	25	32%	96	84	14%	123
Övriga intäkter	1	4	-75%	1	0%	7	5	40%	8
<b>Summa intäkter</b>	<b>626</b>	<b>611</b>	<b>2%</b>	<b>579</b>	<b>8%</b>	<b>1 842</b>	<b>1 772</b>	<b>4%</b>	<b>2 367</b>
Personalkostnader	-194	-175	11%	-196	-1%	-556	-582	-4%	-790
Övriga kostnader	-41	-30	37%	-34	21%	-106	-97	9%	-144
Internt köpta och sålda tjänster	-126	-123	2%	-115	10%	-374	-340	10%	-459
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-11	-12	-8%	-12	-8%	-35	-37	-5%	-49
<b>Summa kostnader</b>	<b>-372</b>	<b>-340</b>	<b>9%</b>	<b>-357</b>	<b>4%</b>	<b>-1 071</b>	<b>-1 056</b>	<b>1%</b>	<b>-1 442</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>	<b>254</b>	<b>271</b>	<b>-6%</b>	<b>222</b>	<b>14%</b>	<b>771</b>	<b>716</b>	<b>8%</b>	<b>925</b>
Kreditförluster, netto	19	-14		3		10	-55		-32
Vinster/förluster vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar	0	0	0%	0		0	2	-100%	2
<b>Rörelseresultat</b>	<b>273</b>	<b>257</b>	<b>6%</b>	<b>225</b>	<b>21%</b>	<b>781</b>	<b>663</b>	<b>18%</b>	<b>895</b>
Resultatutdelning	3	4	-25%	4	-25%	10	8	25%	12
<b>Rörelseresultat efter resultatutdelning</b>	<b>276</b>	<b>261</b>	<b>6%</b>	<b>229</b>	<b>21%</b>	<b>791</b>	<b>671</b>	<b>18%</b>	<b>907</b>
Interna intäkter	-38	-33	-15%	-67	43%	-118	-240	51%	-210
K/I-tal, %	59,1	55,3		61,2		57,8	59,3		60,6
Kreditförlustnivå, %	-0,06	0,06		-0,01		-0,01	0,04		0,01
Allokerat kapital	7 470	7 376	1%	7 138	5%	7 470	7 138	5%	7 263
Räntabilitet på allokerat kapital, %	11,7	11,3		10,1		11,5	9,6		9,8
Medelantal anställda	593	583	2%	593	0%	589	589	0%	589
Antal kontor	43	43	0%	55	-22%	43	55	-22%	43

## AFFÄRSVOLYMER

Medelvolymer, md dkr	Kv 3 2021	Kv 2 2021	För- ändr.	Kv 3 2020	För- ändr.	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	För- ändr.	Helår 2020
<b>Utlåning till allmänheten</b>									
Hushåll	46,8	46,6	0%	47,1	-1%	46,7	47,1	-1%	47,1
Företag	33,0	30,4	9%	28,3	17%	30,5	29,5	3%	28,9
<b>Totalt</b>	<b>79,8</b>	<b>77,0</b>	<b>4%</b>	<b>75,4</b>	<b>6%</b>	<b>77,2</b>	<b>76,6</b>	<b>1%</b>	<b>76,0</b>
<b>Inlåning från allmänheten</b>									
Hushåll	16,5	16,7	-1%	17,4	-5%	16,7	17,1	-2%	17,3
Företag	26,7	22,0	21%	24,9	7%	24,2	22,3	9%	22,4
<b>Totalt</b>	<b>43,2</b>	<b>38,7</b>	<b>12%</b>	<b>42,3</b>	<b>2%</b>	<b>40,9</b>	<b>39,4</b>	<b>4%</b>	<b>39,7</b>

## JANUARI – SEPTEMBER 2021 JÄMFÖRT MED JANUARI – SEPTEMBER 2020

Rörelseresultatet ökade med 18%, eller 118 mkr, till 781 mkr (663), bland annat till följd av högre provisioner och lägre kreditförluster. Effekten av valutakursförändringar på rörelseresultatet var negativ och uppgick till -27 mkr och uttryckt i lokal valuta var resultatförbättringen 22%. Räntabiliteten uppgick till 11,5% (9,6). K/1-talet uppgick till 57,8% (59,3).

Räntenettet minskade med 2%, eller 23 mkr, och uppgick till 1 199 mkr (1 222). Effekten av valutakursförändringar uppgick till -45 mkr och i lokal valuta ökade räntenettet med 2%. Förändrade affärsvolymerna ökade räntenettet med 1 mkr medan nettot av förändrade marginaler och finansieringskostnader ökade räntenettet med 32 mkr. De statliga avgifterna belastade räntenettet med -47 mkr (-54). Dageffekten bidrog med -1 mkr och övriga effekter -17 mkr.

Provisionsnettot ökade med 17% och uppgick till 540 mkr (461). Effekten av valutakursförändringar uppgick till -16 mkr och i lokal valuta ökade provisionsnettot med 21%. Ökningen förklaras av en hög aktivitet inom nästintill samtliga områden.

Nettoresultatet av finansiella transaktioner uppgick till 96 mkr (84).

Kostnaderna ökade marginellt och uppgick till -1 071 mkr (-1 056). Effekten av valutakursförändringar var 35 mkr och i lokal valuta ökade kostnaderna med 5%. Personalkostnaderna minskade med 4% till -556 mkr (-582). I lokal valuta var personalkostnaderna i stort oförändrade. Medelantalet anställda var oförändrat 589 medarbetare (589).

Övriga kostnadsslag ökade sammantaget med 9% till 515 mkr (474).

Kreditförlusterna bestod av nettoåtervinningar om 10 mkr (-55). Kreditförlustnivån uppgick till -0,01% (0,04).

## KVARTAL 3 2021 JÄMFÖRT MED KVARTAL 2 2021

Rörelseresultatet ökade 6% till 273 mkr (257) och förklaras av lägre kreditförluster. Effekten av valutaförändringar var marginell mellan kvartalen.

Räntenettet steg med 3% till 414 mkr (400). Ökade affärsvolymerna bidrog positivt med 17 mkr. Nettot av förändrade marginaler och finansieringskostnader hade en negativ effekt om -6 mkr. Effekten av valutakursförändringar uppgick till 2 mkr. De statliga avgifterna belastade räntenettet med -16 mkr (-15). Dageffekten bidrog med 4 mkr och övriga effekter -2 mkr.

Provisionsnettot ökade med 1% till 178 mkr (176), vilket förklaras av stigande betalningsprovisioner.

Nettoresultatet av finansiella transaktioner uppgick till 33 mkr (31).

Kostnaderna ökade med 9% till -372 mkr (-340). Effekten av valutakursförändringar på kostnaderna var marginella. Personalkostnaderna ökade med 11% till

-194 mkr (175). Medelantalet anställda ökade till 593 medarbetare (583).

Övriga kostnadsslag ökade sammantaget med 8% till 178 mkr (165).

Kreditförlusterna bestod av nettoåtervinningar om 19 mkr (-14), vilket resulterade i en kreditförlustnivå på -0,06% (0,06).

## AFFÄRSUTVECKLING

Enligt EPSI:s årliga undersökning av kundnöjdhet hade Handelsbanken återigen nöjdare kunder än genomsnittet av bankerna i Danmark. Privatkunderna gav Handelsbanken indexvärdet 72, att jämföras med branschsnittet på 67. Företagskunderna gav banken indexvärdet 70, att jämföras med branschsnittet på 65. Avståndet till branschsnittet ökade på företagssidan.

## Januari - september 2021 jämfört med januari - september 2020

Inlåningen från företag ökade med 9% medan hushållsinlåningen minskade med 2%. Totalt ökade inlåningen från allmänheten med 4% till 40,9 md dkr (39,4).

Utlåningen till företag ökade med 3% medan hushållsutlåningen sjönk med 1%. Totalt ökade utlåningen till allmänheten med 1% till 77,2 md dkr (76,6).

Nysparandet i bankens fonder i Danmark uppgick till 7,0 mdkr (0,6).

## Kvartal 3 2021 jämfört med kvartal 2 2021

Inlåningen från företag ökade med 21% medan hushållsinlåningen minskade med 1%. Totalt ökade inlåningen från allmänheten med 12% till 43,2 md dkr (38,7).

Utlåningen till företag ökade med 9% medan hushållsutlåningen var i stort oförändrad. Totalt ökade utlåningen till allmänheten med 4% till 79,8 md dkr (77,0).

Nysparandet i bankens fonder i Danmark uppgick till 1,1 mdkr (0,8).



# Handelsbanken Finland

Handelsbanken Finland består av kontorsrörelsen i Finland och Stadshypoteks verksamheter i Finland. Verksamheten utgår från kontoren som har ansvar för bankens samtliga kunder och banktjänster tillhandahålls på 27 kontor. Banken har beslutat att inte driva verksamhet i Finland och inleder därför en process för avyttring. Från och med fjärde kvartalet 2021 kommer resultatet i segmentet att redovisas som resultat från avvecklad verksamhet.

## RESULTATRÄKNING

mkr	Kv 3 2021	Kv 2 2021	För- ändr.	Kv 3 2020	För- ändr.	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	För- ändr.	Helår 2020
Räntenetto	353	359	-2%	350	1%	1 051	1 047	0%	1 403
Provisionsnetto	181	178	2%	173	5%	536	518	3%	683
Nettoresultat av finansiella transaktioner	18	13	38%	10	80%	50	36	39%	-24
Övriga intäkter	4	5	-20%	2	100%	11	8	38%	10
<b>Summa intäkter</b>	<b>556</b>	<b>555</b>	<b>0%</b>	<b>535</b>	<b>4%</b>	<b>1 648</b>	<b>1 609</b>	<b>2%</b>	<b>2 072</b>
Personalkostnader	-111	-117	-5%	-113	-2%	-337	-340	-1%	-448
Övriga kostnader	-63	-72	-13%	-44	43%	-215	-149	44%	-212
Internt köpta och sålda tjänster	-127	-155	-18%	-122	4%	-424	-379	12%	-519
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-15	-16	-6%	-16	-6%	-46	-52	-12%	-66
<b>Summa kostnader</b>	<b>-316</b>	<b>-360</b>	<b>-12%</b>	<b>-295</b>	<b>7%</b>	<b>-1 022</b>	<b>-920</b>	<b>11%</b>	<b>-1 245</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>	<b>240</b>	<b>195</b>	<b>23%</b>	<b>240</b>	<b>0%</b>	<b>626</b>	<b>689</b>	<b>-9%</b>	<b>827</b>
Kreditförluster, netto	64	-58		-136		-6	-166	-96%	-193
Vinster/förluster vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar	0	-		-		0	0		-1
<b>Rörelseresultat</b>	<b>304</b>	<b>137</b>	<b>122%</b>	<b>104</b>	<b>192%</b>	<b>620</b>	<b>523</b>	<b>19%</b>	<b>633</b>
Resultatutdelning	7	5	40%	6	17%	19	21	-10%	27
<b>Rörelseresultat efter resultatutdelning</b>	<b>311</b>	<b>142</b>	<b>119%</b>	<b>110</b>	<b>183%</b>	<b>639</b>	<b>544</b>	<b>17%</b>	<b>660</b>
Interna intäkter	-37	-44	16%	-77	52%	-134	-231	42%	-192
K/I-tal, %	56,1	64,3		54,5		61,3	56,4		59,3
Kreditförlustnivå, %	-0,14	0,01		0,34		0,00	0,14		0,11
Allokerat kapital	7 578	7 601	0%	7 389	3%	7 578	7 389	3%	7 728
Räntabilitet på allokerat kapital, %	13,0	6,0		4,7		9,0	7,3		6,7
Medelantal anställda	551	540	2%	518	6%	535	505	6%	506
Antal kontor	27	27	0%	29	-7%	27	29	-7%	27

## AFFÄRSVOLYMER

Medelvolymer, m euro	Kv 3 2021	Kv 2 2021	För- ändr.	Kv 3 2020	För- ändr.	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	För- ändr.	Helår 2020
<b>Utlåning till allmänheten</b>									
Hushåll	4 455	4 430	1%	4 316	3%	4 412	4 323	2%	4 330
Företag	9 542	9 768	-2%	9 931	-4%	9 695	9 840	-1%	9 841
<b>Totalt</b>	<b>13 997</b>	<b>14 198</b>	<b>-1%</b>	<b>14 247</b>	<b>-2%</b>	<b>14 107</b>	<b>14 163</b>	<b>0%</b>	<b>14 171</b>
<b>Inlåning från allmänheten</b>									
Hushåll	1 993	1 930	3%	1 936	3%	1 934	1 859	4%	1 872
Företag	3 498	3 453	1%	3 712	-6%	3 507	3 485	1%	3 511
<b>Totalt</b>	<b>5 491</b>	<b>5 383</b>	<b>2%</b>	<b>5 648</b>	<b>-3%</b>	<b>5 441</b>	<b>5 344</b>	<b>2%</b>	<b>5 383</b>

## JANUARI – SEPTEMBER 2021 JÄMFÖRT MED JANUARI – SEPTEMBER 2020

Rörelseresultatet ökade med 19% till 620 mkr (523), främst till följd av lägre kreditförluster. Effekten av valutakursförändringar på rörelseresultatet uppgick till -26 mkr och i lokal valuta ökade rörelseresultatet med 23%.

Räntabiliteten uppgick till 9,0% (7,3). K/I-talet uppgick till 61,3% (56,4).

Intäkterna ökade med 2% till 1 648 mkr (1 609) och effekten av valutakursförändringar uppgick till -64 mkr. I lokal valuta ökade intäkterna med 6%.

Räntenettet var i stort oförändrat och uppgick till 1 051 mkr (1 047). Effekten av valutakursförändringar uppgick till -42 mkr. I lokal valuta ökade räntenettet med 4%. Högre affärsvolymerna ökade räntenettet med 13 mkr. Nettot av förändrade marginaler och finansieringskostnader minskade räntenettet med -10 mkr. De statliga avgifterna belastade räntenettet med -58 mkr (-63). Dageffekten bidrog med -3 mkr och övriga effekter 41 mkr.

Provisionsnettot ökade med 3% till 536 mkr (518), där ökade sparrelaterade provisioner motverkades av en negativ utveckling av ut- och inlåningsprovisioner. Effekten av valutakursförändringar uppgick till -20 mkr och i lokal valuta ökade provisionsnettot med 7%.

De totala kostnaderna ökade med 11%, eller 102 mkr, till -1 022 mkr (-920). Effekten av valutakursförändringar uppgick till 34 mkr och i lokal valuta ökade kostnaderna med 15%.

Personalkostnaderna var i stort oförändrade och uppgick till -337 mkr (-340). I lokal valuta ökade personalkostnaderna med 3%. Medelantalet anställda ökade med 6% och uppgick till 535 medarbetare (505).

Övriga kostnadsslag ökade sammantaget med 18% till 685 mkr (580). Det pågående utbytet av kärmbanksystemet var en betydande orsak till kostnadsökningen.

Kreditförlusterna uppgick till -6 mkr (-166). Kreditförlustnivån uppgick till 0,00% (0,14).

### KVARTAL 3 2021 JÄMFÖRT MED KVARTAL 2 2021

Rörelseresultatet ökade kraftigt till 304 mkr (137), vilket främst förklaras av lägre kreditförluster. Effekten av valutakursförändringar på rörelseresultatet var marginella.

Räntenettet minskade med 2% och uppgick till 353 mkr (359). Effekten av valutakursförändringar på räntenettet var 2 mkr och förändrade affärsvolymerna bidrog med -1 mkr. Nettot av förändrade marginaler och finansieringskostnader minskade räntenettet med 1 mkr. De statliga avgifterna belastade räntenettet med -20 mkr

(-19). Dageffekten bidrog med 3 mkr och övriga effekter -8 mkr.

Provisionsnettot ökade med 2% till 181 mkr (178), varav främst betalningsprovisionerna utvecklades positivt. Effekten av valutakursförändringar var marginell.

Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick till 18 mkr (13).

Kostnaderna minskade med 12% till -316 mkr (-360), där effekten av valutakursförändringar var marginell, och förklaras av normal säsongsvariation.

Personalkostnaderna uppgick till -111 mkr (-117). Medelantalet anställda uppgick till 551 medarbetare (540), där ökningen främst förklaras av tillfälligt anställda under sommarperioden.

Övriga kostnadsslag minskade sammantaget med 16% till 205 mkr (243).

Kreditförlusterna bestod av nettoåtervinningar om 64 mkr (-58) och kreditförlustnivån uppgick till -0,14% (0,01).

### AFFÄRSUTVECKLING

Enligt EPSI:s årliga undersökning av kundnöjdhet hade Handelsbanken återigen nöjdare kunder än genomsnittet av bankerna i Finland. Privatkunderna gav Handelsbanken indexvärdet 76, att jämföras med branschsnittet på 72. Företagskunderna gav banken indexvärdet 72, att jämföras med branschsnittet på 65.

### Januari - september 2021 jämfört med januari - september 2020

Medelvolymen inlåning från hushåll ökade med 4%, samtidigt som utlåningen till hushåll ökade med 2%. Inlåningen från företag ökade med 1% samtidigt som utlåningen till företag minskade med 1%. Totalt uppgick medelvolymen utlåning till allmänheten till 14,1 md euro (14,2), och inlåningen från allmänheten ökade med 2% till 5,4 md euro (5,3).

Nysparandet i bankens fonder i Finland uppgick till 1,7 mdkr (0,0).

### Kvartal 3 2021 jämfört med kvartal 2 2021

Medelvolymen inlåning från hushåll ökade med 3%, samtidigt som utlåningen till hushåll ökade med 1%. Inlåningen från företag ökade med 1% medan utlåningen till företag minskade med 2%. Totalt ökade medelvolymen inlåning från allmänheten med 2% till 5,5 md euro (5,4), samtidigt som den totala utlåningen minskade med 1% till 14,0 md euro (14,2).

Nysparandet i bankens fonder i Finland uppgick till 0,4 mdkr (0,8).

## Handelsbanken Nederländerna

Handelsbanken Nederländerna består av kontorsrörelsen i Nederländerna samt kapitalförvaltningsverksamheten i Optimix Vermogensbeheer. Handelsbanken Nederländerna tillhandahåller banktjänster på 28 kontor. Nederländerna kommer från och med 1 januari 2022 organiseras inom Capital Markets tillsammans med Luxemburg och New York.

### RESULTATRÄKNING

mkr	Kv 3 2021	Kv 2 2021	För- ändr.	Kv 3 2020	För- ändr.	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	För- ändr.	Helår 2020
Räntenetto	269	256	5%	227	19%	767	675	14%	908
Provisionsnetto	39	35	11%	30	30%	106	91	16%	125
Nettoresultat av finansiella transaktioner	9	5	80%	5	80%	20	17	18%	25
Övriga intäkter	0	0	0%	1	-100%	0	2	-100%	2
<b>Summa intäkter</b>	<b>317</b>	<b>296</b>	<b>7%</b>	<b>263</b>	<b>21%</b>	<b>893</b>	<b>785</b>	<b>14%</b>	<b>1 060</b>
Personalkostnader	-97	-104	-7%	-96	1%	-298	-297	0%	-395
Övriga kostnader	-14	-18	-22%	-33	-58%	-53	-104	-49%	-146
Internt köpta och sålda tjänster	-43	-44	-2%	-34	26%	-125	-106	18%	-143
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-12	-13	-8%	-15	-20%	-38	-44	-14%	-56
<b>Summa kostnader</b>	<b>-166</b>	<b>-179</b>	<b>-7%</b>	<b>-178</b>	<b>-7%</b>	<b>-514</b>	<b>-551</b>	<b>-7%</b>	<b>-740</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>	<b>151</b>	<b>117</b>	<b>29%</b>	<b>85</b>	<b>78%</b>	<b>379</b>	<b>234</b>	<b>62%</b>	<b>320</b>
Kreditförluster, netto	-1	-1	0%	0		-1	-2	-50%	-4
Vinster/förluster vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar	-	-		-		-	-		-
<b>Rörelseresultat</b>	<b>150</b>	<b>116</b>	<b>29%</b>	<b>85</b>	<b>76%</b>	<b>378</b>	<b>232</b>	<b>63%</b>	<b>316</b>
Resultatutdelning	0	1	-100%	1	-100%	1	4	-75%	5
<b>Rörelseresultat efter resultatutdelning</b>	<b>150</b>	<b>117</b>	<b>28%</b>	<b>86</b>	<b>74%</b>	<b>379</b>	<b>236</b>	<b>61%</b>	<b>321</b>
Interna intäkter	-107	-107	0%	-106	-1%	-322	-322	0%	-387
K/I-tal, %	52,4	60,3		67,4		57,5	69,8		69,5
Kreditförlustnivå, %	0,01	0,01		0,00		0,00	0,00		0,01
Allokerat kapital	2 928	2 856	3%	2 446	20%	2 928	2 446	20%	2 612
Räntabilitet på allokerat kapital, %	16,3	12,9		11,1		14,3	10,0		10,0
Medelantal anställda	338	336	1%	334	1%	337	327	3%	329
Antal kontor	28	28	0%	29	-3%	28	29	-3%	29

### AFFÄRSVOLYMER

	Kv 3 2021	Kv 2 2021	För- ändr.	Kv 3 2020	För- ändr.	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	För- ändr.	Helår 2020
<b>Medelvolymer, m euro</b>									
Utlåning till allmänheten									
Hushåll	4 017	3 842	5%	3 433	17%	3 844	3 338	15%	3 387
Företag	2 955	2 805	5%	2 436	21%	2 833	2 371	19%	2 404
<b>Totalt</b>	<b>6 972</b>	<b>6 647</b>	<b>5%</b>	<b>5 869</b>	<b>19%</b>	<b>6 677</b>	<b>5 709</b>	<b>17%</b>	<b>5 791</b>
Inlåning från allmänheten									
Hushåll	563	452	25%	281	100%	458	241	90%	261
Företag	2 630	2 160	22%	1 300	102%	2 279	1 347	69%	1 366
<b>Totalt</b>	<b>3 193</b>	<b>2 612</b>	<b>22%</b>	<b>1 581</b>	<b>102%</b>	<b>2 737</b>	<b>1 588</b>	<b>72%</b>	<b>1 627</b>

## JANUARI – SEPTEMBER 2021 JÄMFÖRT MED JANUARI – SEPTEMBER 2020

Rörelseresultatet förbättrades med 63% till 378 mkr (232). Förstärkningen av den svenska kronan påverkade rörelseresultatet negativt med -11 mkr. Räntabiliteten uppgick till 14,3 (10,0) och K/I-talet uppgick till 57,5% (69,8).

Räntenettet steg med 14% till 767 mkr (675).

Effekten av valutakursförändringar uppgick till -27 mkr och i lokal valuta ökade räntenettet med 18%. Högre affärsvolymerna ökade räntenettet med 119 mkr. Nettot av förändrade marginaler och finansieringskostnader bidrog med 1 mkr. De statliga avgifterna belastade räntenettet med -21 mkr (-21). Dageffekten var neutral och övriga effekter -1 mkr.

Provisionsnettot ökade med 16% till 106 mkr (91). Effekten av valutakursförändringar var negativ och i lokal valuta ökade provisionsnettot med 21%. Provisionsintäkterna från fond- och kapitalförvaltningsaffären ökade med 21% till 93 mkr (77).

Kostnaderna minskade med 7% till -514 mkr (-551). I lokal valuta var kostnaderna oförändrade. Personal-kostnaderna var i stort oförändrade och uppgick till 298 mkr (297). Medelantalet anställda ökade med 3% till 337 (327).

Övriga kostnadsslag minskade sammantaget med 15% till 216 mkr (254), vilket främst är kopplat till lägre kostnader för förebyggande arbete mot finansiell kriminalitet.

Kreditförlusterna uppgick till -1 mkr (-2). Kreditförlustnivån uppgick till 0,00% (0,00).

## KVARTAL 3 2021 JÄMFÖRT MED KVARTAL 2 2021

Rörelseresultatet ökade med 29% till 150 mkr (116). Effekten av valutakursförändringar var marginell.

Intäkterna ökade med 7% till 317 mkr (296) och kostnaderna minskade med 7% till -166 mkr (-179).

Räntenettet steg med 5% till 269 mkr (256). Effekten av valutakursförändringar var 2 mkr. Högre affärsvolymerna ökade räntenettet med 14 mkr medan nettoeffekten av förändrade marginaler och finansieringskostnader minskade räntenettet med -3 mkr. De statliga avgifterna belastade räntenettet med -7 mkr (-8). Dageffekten var neutral och övriga effekter -1 mkr.

Provisionsnettot ökade med 11% till 39 mkr (35).

Kostnaderna minskade med 7% till -166 mkr (-179). Personalkostnaderna minskade med 7% till -97 mkr (-104). Medelantalet anställda uppgick till 338 medarbetare (336). Övriga kostnadsslag minskade sammantaget med 8% till 69 mkr (75).

Kreditförlusterna uppgick till -1 mkr (-1). Kreditförlustnivån var 0,01% (0,01).

## AFFÄRSUTVECKLING

Enligt EPSI:s årliga undersökning av kundnöjdhet hade Handelsbanken återigen nöjdare kunder än genomsnittet av bankerna i Nederländerna. Privatkunderna gav Handelsbanken indexvärdet 78, att jämföras med branschsnittet på 67. Företagskunderna gav banken indexvärdet 77, att jämföras med branschsnittet på 64. Avståndet gentemot branschsnittet ökade för såväl hushålls- som företagskunder.

### Januari - september 2021 jämfört med januari - september 2020

Inlåningen från företag ökade med 69% medan hushållsinlåningen växte med 90%. Totalt ökade inlåningen från allmänheten med 72% till 2 737 m euro (1 588).

Utlåningen till företag ökade med 19% och hushålls-utlåningen växte med 15%. Totalt ökade utlåningen till allmänheten med 17% till 6 677 m euro (5 709).

Det förvaltade kapitalet i Optimix, inklusive egna fonder, uppgick vid slutet av perioden till 1,9 md euro (1,5).

### Kvartal 3 2021 jämfört med kvartal 2 2021

Inlåningen från företag ökade med 22% medan hushålls-inlåningen växte med 25%. Totalt ökade inlåningen från allmänheten med 22% till 3 193 m euro (2 612).

Utlåningen till företag ökade med 5% och hushålls-utlåningen växte med 5%. Totalt ökade utlåningen till allmänheten med 5% under kvartalet till 6 972 m euro (6 647). Det förvaltade kapitalet i Optimix, inklusive egna fonder uppgick vid slutet av perioden till 1,9 md euro (1,9).

# Handelsbanken Capital Markets

Handelsbanken Capital Markets omfattar affärsområdena Markets, Savings & Pension och Global Banking.

Markets erbjuder produkter och tjänster kopplade till riskhantering, värdepapper, derivat, analys, debt capital markets, corporate finance och transaction banking.

Savings & Pension erbjuder ett brett utbud av produkter och tjänster inom kapitalförvaltning samt pensionslösningar och andra trygghetslösningar för privat- och företagskunder.

Global Banking består av den verksamhet som bedrivs från New York och Luxemburg samt Financial Infrastructure.

Samtliga provisioner från kapitalförvaltnings- och försäkringsverksamheten redovisas direkt på respektive hemmamarknad och ingår således inte i resultaträkningen nedan.

## RESULTATRÄKNING

mkr	Kv 3 2021	Kv 2 2021	För- ändr.	Kv 3 2020	För- ändr.	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	För- ändr.	Helår 2020
Räntenetto	65	70	-7%	83	-22%	203	279	-27%	355
Provisionsnetto	202	238	-15%	223	-9%	698	734	-5%	1 032
Nettoresultat av finansiella transaktioner	260	270	-4%	289	-10%	854	772	11%	1 039
Riskresultat försäkring	51	37	38%	52	-2%	157	116	35%	195
Övriga intäkter	6	5	20%	5	20%	16	20	-20%	23
<b>Summa intäkter</b>	<b>584</b>	<b>620</b>	<b>-6%</b>	<b>652</b>	<b>-10%</b>	<b>1 928</b>	<b>1 921</b>	<b>0%</b>	<b>2 644</b>
Personalkostnader	-489	-498	-2%	-537	-9%	-1 518	-1 673	-9%	-2 203
Övriga kostnader	-175	-205	-15%	-215	-19%	-568	-636	-11%	-791
Internt köpta och sålda tjänster	208	212	-2%	163	28%	628	428	47%	603
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-61	-92	-34%	-25	144%	-215	-72	199%	-123
<b>Summa kostnader</b>	<b>-517</b>	<b>-583</b>	<b>-11%</b>	<b>-614</b>	<b>-16%</b>	<b>-1 673</b>	<b>-1 953</b>	<b>-14%</b>	<b>-2 514</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>	<b>67</b>	<b>37</b>	<b>81%</b>	<b>38</b>	<b>76%</b>	<b>255</b>	<b>-32</b>		<b>130</b>
Kreditförluster, netto	28	-20		4		12	5	140%	11
Vinster/förluster vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar	0	-3		-1		-10	-1		-3
<b>Rörelseresultat</b>	<b>95</b>	<b>14</b>		<b>41</b>	<b>132%</b>	<b>257</b>	<b>-28</b>		<b>138</b>
Resultatutdelning	-121	-106	14%	-102	19%	-362	-348	4%	-466
<b>Rörelseresultat efter resultatutdelning</b>	<b>-26</b>	<b>-92</b>	<b>72%</b>	<b>-61</b>	<b>57%</b>	<b>-105</b>	<b>-376</b>	<b>72%</b>	<b>-328</b>
Interna intäkter	-191	-38	-403%	-421	55%	-338	-1 329	75%	-1 563
K/I-tal, %	111,7	113,4		111,6		106,8	124,2		115,4
Kreditförlustnivå, %	0,00	0,00		-0,03		-0,01	-0,01		-0,01
Allokerat kapital	10 152	6 277	62%	5 811	75%	10 152	5 811	75%	5 843
Räntabilitet på allokerat kapital, %	-0,8	-4,7		-3,3		-1,6	-6,4		-4,2
Medelantal anställda	1 146	1 165	-2%	1 311	-13%	1 170	1 340	-13%	1 317

## INTÄKTER I KONCERNEN FRÅN HANDELSBANKEN CAPITAL MARKETS PRODUKTER

Januari - september 2021 mkr	Capital Markets	Kontorsrörelsen	Övrigt	Summa intäkter Capital Markets-produkter	Förändring mot samma period föregående år
Räntenetto	203			203	-27%
Provisionsintäkter	886	5 934	-59	6 761	25%
varav courtageintäkter	210	268	1	479	-2%
varav fonder och depå	286	4 946	-40	5 192	33%
varav försäkring	-25	720	-20	675	18%
Provisionsnetto	698	5 879	-5	6 572	26%
Nettoresultat av finansiella trans.	854	305	3	1 162	10%
Riskresultat försäkring	157			157	35%
Övriga intäkter	16			16	-20%
<b>Summa intäkter</b>	<b>1 928</b>	<b>6 184</b>	<b>-2</b>	<b>8 110</b>	<b>22%</b>

För Capital Markets redovisas samtliga provisionsintäkter som segmentet erhållit under perioden. För Kontorsrörelsen och Övrigt redovisas provisionsintäkter relaterade till Capital Markets produkter.

För ytterligare finansiell information om de olika affärsområdena inom Handelsbanken Capital Markets hänvisas till Faktaboken som finns tillgänglig på handelsbanken.com/ir.

## JANUARI – SEPTEMBER 2021 JÄMFÖRT MED JANUARI – SEPTEMBER 2020

Rörelseresultatet ökade till 257 mkr (-28), vilket förklaras av minskade kostnader. Intäkterna var i stort oförändrade på 1 928 mkr (1 921). Kostnaderna minskade med 14% till -1 673 mkr (-1 953).

Provisionsnettot minskade med 5% till 698 mkr (734), vilket i huvudsak förklaras av omstrukturering av Custody-affären samt lägre garanti- och betalningsprovisioner i spåren av den pågående avvecklingen av Handelsbanken International.

Nettoreultat av finansiella transaktioner ökade till 854 mkr (772), och förklaras till största delen av en betydligt lägre reservering av latent kapitaltillskott i Handelsbanken Livs traditionella försäkringsverksamhet.

Personalkostnaderna minskade med 9% till -1 518 mkr (-1 673), till följd av ett färre antal anställda. Medelantalet anställda minskade med 13% och uppgick till 1 170 medarbetare (1 340).

Övriga kostnadsslag minskade med 125 mkr och uppgick till -155 mkr (-280), vilket huvudsakligen förklaras av omstruktureringen av den internationella verksamheten.

Kreditförlusterna bestod av nettoåtervinningar om 12 mkr (5) och kreditförlustnivån var -0,01% (-0,01).

## KVARTAL 3 2021 JÄMFÖRT MED KVARTAL 2 2021

Rörelseresultatet uppgick till 95 mkr (14), vilket främst förklaras av lägre kostnader och lägre kreditförluster som mer än väl kompenenserade för lägre intäkter.

De totala intäkterna minskade med 6% till 584 mkr (620). Provisionsnettot minskade med 15% till 202 mkr (238), vilket förklaras av säsongeffekter som något lägre courtage- och rådgivningsintäkter.

Nettoreultat av finansiella transaktioner minskade med 4% till 260 mkr (270) och förklaras i sin helhet av en högre reservering av latent kapitaltillskott i Handelsbanken Livs traditionella försäkringsverksamhet.

De totala kostnaderna minskade med 11% till -517 mkr (-583). Personalkostnaderna sjönk med 2% och uppgick till -489 mkr (-498). Medelantalet anställda minskade med 2% och uppgick till 1 146 medarbetare (1 165). Övriga kostnadsslag uppgick till -28 mkr (-85).

Kreditförlusterna bestod av nettoåtervinningar om 28 mkr (-20) och kreditförlustnivån uppgick till 0,00% (0,00).

## AFFÄRSUTVECKLING

### Markets

Handelsbanken Markets har haft en fortsatt stabil utveckling.

Resultatet i ränte- och valutaaffären utvecklas i paritet med fjolåret. Marknadsförhållandena har normaliserats efter turbulensen under första halvåret

2020. Utvecklingen inom Corporate Finance har varit fortsatt positiv.

Under årets första nio månader arrangerades 96 obligationsemissioner till ett värde av 9,8 md EUR (12,4). Volymen gröna obligationer som arrangerades uppgick till cirka 2,3 md EUR, vilket utgjorde 24% av total emitterad volym under perioden. Motsvarande andel för de första nio månaderna föregående år var 13%.

Intresset var fortsatt mycket stort för grön och hållbar finansiering samt för etablering av gröna ramverk bland kundföretagen.

### Kapitalförvaltning

I Sverige uppgick nettosparandet i Handelsbankens fonder under årets första nio månader till 34,6 mdkr (15,6), vilket motsvarade en marknadsandel på 31%. Banken var därmed störst på nysparande av alla aktörer på fondmarknaden i Sverige.

Totalt uppgick nettosparandet i koncernens fonder till 50,4 mdkr (17,9). Den totala fondvolymen, inklusive börshandlade fonder, ökade med 28% till 909 mdkr (710). Det totala förvaltade kapitalet i koncernen steg med 18% till 996 mdkr (846), jämfört med senaste årsskiftet.

Under året har arbetet fortsatt med att införa utökade hållbarhetskrav i bankens fonder och vid utgången av perioden var 91% av den totala fondvolymen placerat i fonder med utökade hållbarhetskrav. Under tredje kvartalet har ytterligare 10 fonder och ETF:er anpassats till Handelsbanken Fonders utökade hållbarhetskriterier och ytterligare 2 indexfonder bytt till det så kallade Paris Aligned Index. Syftet är att erbjuda våra kunder tillgång till fonder som är i linje med åtagandena i Parisavtalet.

I juni rankades Handelsbanken Kapitalförvaltning för tredje året i rad som nummer ett bland institutionella kunder avseende ”extern kapitalförvaltning” av Kantar SIFO Prospera.

I februari i år utsågs Handelsbanken Fonder av Privata Affärer till Årets Fondbolag 2020, samt tilldelades ytterligare tre utmärkelser.

Handelsbanken var fortsatt största aktör avseende nordiska börshandlade fonder.

### Pension & Trygghet

Resultatet inom Pension & Trygghet ökade med 39% till 1 206 mkr (871). Förbättringen förklaras av ökade provisionsintäkter och ett högre riskresultat samtidigt som resultatet förbättrades inom den traditionella försäkringsverksamheten.

Den totala premievolumen ökade med 37% och för tjänstepensionerna uppgick ökningen till 15%. Nyteckning av fond och depå i Sverige ökade med 74% jämfört med föregående år och uppgick till 5 901 mkr (3 397).



Det förvaltade kapitalet i Handelsbanken Liv ökade med 37 mdkr eller 19% till 237 mdkr (200) jämfört med senaste årsskiftet.

#### Utlåning och inlåning

Konsolideringsarbetet av den internationella verksamheten fortskrider. Under tredje kvartalet stängde kontoren i Frankfurt, Shanghai och Hong Kong. Verksamheten kommer koncentreras till Luxemburg och New York.

Medelvolymer inlåning i segmentet minskade med 10% under året och uppgick till 89,4 mdkr (99,0).

Utlåningen minskade med 32% till 26,7 mdkr (39,1).

## Övriga enheter som inte redovisas i segmenten

Nedan redovisas intäkter och kostnader hänförliga till enheter som inte redovisas i segmenten. Den största av dessa är koncernens IT-avdelning, men här ingår även finansförvaltning, revision, riskkontroll, compliance och avdelning mot finansiell kriminalitet samt centrala staber för ekonomi, information, juridik, kredit- och personalfrågor. Dessutom redovisas avsättningar till resultatandelssystemet Oktogonen, realisationsresultat, utdelningar samt andra intäkter och kostnader som inte kan hänföras till något segment.

### RESULTATRÄKNING

mkr	Kv 3 2021	Kv 2 2021	För- ändr.	Kv 3 2020	För- ändr.	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	För- ändr.	Helår 2020
Räntenetto	43	68	-37%	54	-20%	173	-69		-2
Provisionsnetto	-1	-3	67%	-		-8	-		-7
Nettoresultat av finansiella transaktioner	75	-33		-151		-83	-513	84%	-417
Andelar i intresseföretags och joint ventures resultat	18	10	80%	14	29%	46	35	31%	18
Övriga intäkter	10	12	-17%	10	0%	32	62	-48%	97
<b>Summa intäkter</b>	<b>145</b>	<b>54</b>	<b>169%</b>	<b>-73</b>		<b>160</b>	<b>-485</b>		<b>-311</b>
Personalkostnader	-579	-971	-40%	-2 131	-73%	-2 590	-3 717	-30%	-4 796
Övriga kostnader	-762	-760	0%	-805	-5%	-2 301	-2 284	1%	-2 898
Internt köpta och sålda tjänster	1 744	1 892	-8%	1 598	9%	5 438	5 087	7%	6 805
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-126	-241	-48%	-242	-48%	-542	-648	-16%	-936
<b>Summa kostnader</b>	<b>277</b>	<b>-80</b>		<b>-1 580</b>		<b>5</b>	<b>-1 562</b>		<b>-1 825</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>	<b>422</b>	<b>-26</b>		<b>-1 653</b>		<b>165</b>	<b>-2 047</b>		<b>-2 136</b>
Kreditförluster, netto	-1	0		-1	0%	-1	2		3
Vinster/förluster vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar	-	-1		-		-1	0		-4
<b>Rörelseresultat</b>	<b>421</b>	<b>-27</b>		<b>-1 654</b>		<b>163</b>	<b>-2 045</b>		<b>-2 137</b>
Resultatutdelning									
<b>Rörelseresultat efter resultatutdelning</b>	<b>421</b>	<b>-27</b>		<b>-1 654</b>		<b>163</b>	<b>-2 045</b>		<b>-2 137</b>
Interna intäkter	1 089	881	24%	1 371	-21%	3 244	5 219	-38%	5 877
Medelantal anställda	3 043	3 041	0%	2 993	2%	3 036	2 969	2%	2 979

### JANUARI – SEPTEMBER 2021 JÄMFÖRT MED JANUARI – SEPTEMBER 2020

Rörelseresultatet i övriga enheter som inte redovisas i segmenten uppgick till 163 mkr (-2 045). Under jämförelseperioden bokades en omstruktureringsreserv om -1 470 mkr. Under perioden gjordes en preliminär reservering till Oktogonen om -5 mkr (-).

Räntenettet förbättrades till 173 mkr (-69).

Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick till -83 mkr (-513). Jämförelseperioden kännetecknades av kraftigt ökade kreditspreadar i marknaden vilket förklarade den negativa resultat-effekten.

Medelantalet anställda ökade med 2% till 3 036 medarbetare (2 969). Antalet anställda på IT-avdelningen uppgick till 1 970 medarbetare (1 918).

### KVARTAL 3 2021 JÄMFÖRT MED KVARTAL 2 2021

Rörelseresultatet uppgick till 421 mkr (-27). Under kvartalet återfördes 263 mkr som tidigare under året preliminärt avsatts för Oktogonen (-55). Preliminära avsättningar baseras på en statisk beräkningsmodell som jämför bankens lönsamhet med genomsnittet för jämförbara konkurrenter i hemmamarknaderna. Eventuellt slutgiltig avsättning beslutas av styrelsen efter utgången av året.

Medelantalet anställda uppgick till 3 043 medarbetare (3 041), varav antalet anställda på IT-avdelningen uppgick till 1 956 medarbetare (1 981).

## NYCKELTAL – KONCERNEN

	Kv 3 2021	Kv 2 2021	Kv 3 2020	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	Helår 2020
Räntabilitet på eget kapital	12,4%	11,6%	8,4%	11,5%	9,7%	10,0%
K/I-tal	44,0%	48,9%	61,2%	47,7%	54,0%	52,7%
K/I-tal, inkl kreditförluster	44,6%	48,5%	61,6%	47,7%	56,1%	54,5%
Resultat per aktie, kr	2,62	2,39	1,68	7,22	5,66	7,87
- efter utspädning	2,62	2,39	1,68	7,22	5,66	7,87
Ordinarie utdelning, kr						4,10
Justerat eget kapital per aktie, kr	90,98	89,04	82,27	90,98	82,27	84,90
Kärsprimärkapitalrelation, CRR	19,4%	20,5%	19,4%	19,4%	19,4%	20,3%
Total kapitalrelation, CRR	23,4%	24,5%	24,2%	23,4%	24,2%	24,3%
Medelantal anställda	12 299	12 272	12 717	12 322	12 588	12 563
Antal kontor i Sverige	230	284	376	230	376	376
Antal kontor utanför Sverige	342	348	376	342	376	356

Utöver finansiella definitioner enligt IFRS, används alternativa nyckeltal för att beskriva den underliggande verksamhetens utveckling och öka jämförbarheten mellan perioder. För definitioner och beräkning av dessa nyckeltal hänvisas till Faktaboken som finns tillgänglig på handelsbanken.se/ir.

## HANDELSBANKENS AKTIE

	Kv 3 2021	Kv 2 2021	Kv 3 2020	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	Helår 2020
Antal konverterade aktier	-	-	-	-	-	-
Antal återköpta aktier	-	-	-	-	-	-
Innehav av egna aktier i handelslager, ultimo	-	-	-	-	-	-
Antal utestående aktier efter återköp och avdrag för handelslager, ultimo	1 980 028 494	1 980 028 494	1 980 028 494	1 980 028 494	1 980 028 494	1 980 028 494
Antal utestående aktier efter utspädning, ultimo	1 980 028 494	1 980 028 494	1 980 051 427	1 980 028 494	1 980 051 427	1 980 028 494
Genomsnittligt antal under perioden konverterade aktier	-	-	-	-	-	-
Genomsnittligt innehav av egna aktier (återköpta och innehav i handelslager)	-	-	-	-	-	-
Genomsnittligt antal utestående aktier	1 980 028 494	1 980 028 494	1 980 028 494	1 980 028 494	1 980 028 494	1 980 028 494
- efter utspädning	1 980 028 494	1 980 028 494	1 980 047 556	1 980 028 494	1 980 045 524	1 980 045 524
Börskurs SHB A per ultimo, kr	98,32	96,56	75,32	98,32	75,32	82,60
Börskurs SHB B per ultimo, kr	107,60	102,40	89,00	107,60	89,00	92,20
Börsvärde per ultimo, mdkr	195	191	149	195	149	164

# Finansiella rapporter i sammandrag – Koncernen

## RESULTATRÄKNING – KONCERNEN

mkr		Kv 3 2021	Kv 2 2021	För- ändr.	Kv 3 2020	För- ändr.	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	För- ändr.	Helår 2020
Ränteintäkter		9 518	9 591	-1%	10 191	-7%	28 701	35 528	-19%	45 508
<i>varav ränteintäkter enligt effektivräntemetoden samt räntor på derivat i sÄkringsredovisning</i>		9 177	9 263	-1%	9 673	-5%	27 657	32 578	-15%	42 164
Räntekostnader		-1 557	-1 630	-4%	-2 298	-32%	-4 961	-11 783	-58%	-13 902
<b>RÄNTENETTO</b>	Not 2	<b>7 961</b>	<b>7 961</b>	<b>0%</b>	<b>7 893</b>	<b>1%</b>	<b>23 740</b>	<b>23 745</b>	<b>0%</b>	<b>31 606</b>
Provisionsnetto	Not 3	3 157	3 055	3%	2 672	18%	9 175	7 902	16%	10 786
Nettoresultat av finansiella transaktioner	Not 4	592	486	22%	358	65%	1 475	897	64%	1 437
Riskresultat försÄkring		51	37	38%	52	-2%	157	116	35%	195
Övriga utdelningsintäkter		0	0	0%	1	-100%	1	17	-94%	53
Andelar i intresseföretags och joint ventures resultat		18	10	80%	14	29%	46	35	31%	18
Övriga intäkter		36	53	-32%	24	50%	115	105	10%	153
<b>Summa intäkter</b>		<b>11 815</b>	<b>11 602</b>	<b>2%</b>	<b>11 014</b>	<b>7%</b>	<b>34 709</b>	<b>32 817</b>	<b>6%</b>	<b>44 248</b>
Personalkostnader		-3 178	-3 536	-10%	-4 731	-33%	-10 362	-11 673	-11%	-15 343
Övriga kostnader	Not 5	-1 560	-1 611	-3%	-1 543	1%	-4 734	-4 698	1%	-6 085
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-461	-525	-12%	-464	-1%	-1 458	-1 347	8%	-1 906
<b>Summa kostnader</b>		<b>-5 199</b>	<b>-5 672</b>	<b>-8%</b>	<b>-6 738</b>	<b>-23%</b>	<b>-16 554</b>	<b>-17 718</b>	<b>-7%</b>	<b>-23 334</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>		<b>6 616</b>	<b>5 930</b>	<b>12%</b>	<b>4 276</b>	<b>55%</b>	<b>18 155</b>	<b>15 099</b>	<b>20%</b>	<b>20 914</b>
Kreditförluster, netto	Not 6	-66	47		-49	35%	-11	-684	-98%	-781
Vinster/förluster vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar		4	11	-64%	0		10	8	25%	2
<b>Rörelseresultat</b>		<b>6 554</b>	<b>5 988</b>	<b>9%</b>	<b>4 227</b>	<b>55%</b>	<b>18 154</b>	<b>14 423</b>	<b>26%</b>	<b>20 135</b>
Skatter		-1 361	-1 255	8%	-905	50%	-3 847	-3 205	20%	-4 547
<b>Periodens resultat</b>		<b>5 193</b>	<b>4 733</b>	<b>10%</b>	<b>3 322</b>	<b>56%</b>	<b>14 307</b>	<b>11 218</b>	<b>28%</b>	<b>15 588</b>
Varav tillhör										
AktieÄgare i Svenska Handelsbanken AB		5 193	4 731	10%	3 321	56%	14 304	11 216	28%	15 585
Innehav utan bestÄmmande inflytande		0	2		1		3	2		3

## RESULTAT PER AKTIE – KONCERNEN

	Kv 3 2021	Kv 2 2021	För- ändr.	Kv 3 2020	För- ändr.	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	För- ändr.	Helår 2020
Periodens resultat, tillhörande aktieÄgarna i Svenska Handelsbanken AB	5 193	4 731	10%	3 321	56%	14 304	11 216	28%	15 585
- varav räntekostnad på konvertibla skuldebrev efter skatt	-	-		-		-	-		-
Genomsnittligt antal utestÄende aktier, miljoner	1 980,0	1 980,0		1 980,0		1 980,0	1 980,0		1 980,0
Genomsnittligt antal utestÄende aktier efter utspÄdning, miljoner	1 980,0	1 980,0		1 980,0		1 980,0	1 980,0		1 980,0
Resultat per aktie, kr	2,62	2,39	10%	1,68	56%	7,22	5,66	28%	7,87
- efter utspÄdning	2,62	2,39	10%	1,68	56%	7,22	5,66	28%	7,87

Resultat per aktie efter utspÄdning berÄknas genom att ta hänsyn till effekterna av en konvertering av utestÄende konvertibla skuldebrev. Det innebär att genomsnittligt antal aktier justeras med potentiella aktier och att periodens resultat justeras med periodens räntekostnad på utestÄende konvertibla skuldebrev efter skatt.

## TOTALRESULTAT – KONCERNEN

mkr	Kv 3 2021	Kv 2 2021	För- ändr.	Kv 3 2020	För- ändr.	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	För- ändr.	Helår 2020
<b>Periodens resultat</b>	<b>5 193</b>	<b>4 733</b>	<b>10%</b>	<b>3 322</b>	<b>56%</b>	<b>14 307</b>	<b>11 218</b>	<b>28%</b>	<b>15 588</b>
<b>Övrigt totalresultat</b>									
<b>Poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen</b>									
Förmånsbestämda pensionsplaner	-2 226	1 243		1 943		4 545	-2 231		1 523
Instrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat - egetkapitalinstrument	-2	17		97		49	255		-583
Skatt på poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen	462	-257		-449		-932	439		-256
<i>varav förmånsbestämda pensionsplaner</i>	461	-255		-416		-930	473		-267
<i>varav egetkapitalinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat</i>	1	-2		-33		-2	-34		11
<b>Summa poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen</b>	<b>-1 766</b>	<b>1 003</b>		<b>1 591</b>		<b>3 662</b>	<b>-1 537</b>		<b>684</b>
<b>Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen</b>									
Kassaflödessäkringar	-228	-776	71%	-874	74%	-1 549	483		-1 124
Instrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat - skuldinstrument	3	-1		4		19	1		7
Periodens omräkningsdifferens	449	-1 273		55		1 988	-2 310		-4 269
<i>varav säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet</i>	-24	90		-126	81%	-801	311		848
Skatt på poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen	51	141	-64%	213	-76%	482	-170		93
<i>varav kassaflödessäkringar</i>	47	160	-71%	188	-75%	319	-103		274
<i>varav skuldinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat</i>	-1	0		-1		-4	-		-1
<i>varav säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet</i>	5	-19		26	-81%	167	-67		-180
<b>Summa poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen</b>	<b>275</b>	<b>-1 909</b>		<b>-602</b>		<b>940</b>	<b>-1 996</b>		<b>-5 293</b>
<b>Summa övrigt totalresultat</b>	<b>-1 491</b>	<b>-906</b>	<b>-65%</b>	<b>989</b>		<b>4 602</b>	<b>-3 533</b>		<b>-4 609</b>
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>3 702</b>	<b>3 827</b>	<b>-3%</b>	<b>4 311</b>	<b>-14%</b>	<b>18 909</b>	<b>7 685</b>	<b>146%</b>	<b>10 979</b>
Varav tillhör									
Aktieägare i Svenska Handelsbanken AB	3 702	3 825	-3%	4 311	-14%	18 906	7 684	146%	10 976
Innehav utan bestämmande inflytande	0	2	-100%	0	0%	3	1	200%	3

## UTVECKLING PER KVARTAL – KONCERNEN

mkr	Kv 3 2021	Kv 2 2021	Kv 1 2021	Kv 4 2020	Kv 3 2020
Ränteintäkter	9 518	9 591	9 592	9 980	10 191
Räntekostnader	-1 557	-1 630	-1 774	-2 119	-2 298
Räntenetto	7 961	7 961	7 818	7 861	7 893
Provisionsnetto	3 157	3 055	2 963	2 884	2 672
Nettoresultat av finansiella transaktioner	592	486	397	540	358
Riskresultat försäkring	51	37	69	79	52
Övriga utdelningsintäkter	0	0	1	36	1
Andelar i intresseföretags och joint ventures resultat	18	10	18	-17	14
Övriga intäkter	36	53	26	48	24
<b>Summa intäkter</b>	<b>11 815</b>	<b>11 602</b>	<b>11 292</b>	<b>11 431</b>	<b>11 014</b>
Personalkostnader	-3 178	-3 536	-3 648	-3 670	-4 731
Övriga kostnader	-1 560	-1 611	-1 563	-1 387	-1 543
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-461	-525	-472	-559	-464
<b>Summa kostnader</b>	<b>-5 199</b>	<b>-5 672</b>	<b>-5 683</b>	<b>-5 616</b>	<b>-6 738</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>	<b>6 616</b>	<b>5 930</b>	<b>5 609</b>	<b>5 815</b>	<b>4 276</b>
Kreditförluster, netto	-66	47	8	-97	-49
Vinster/förluster vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar	4	11	-5	-6	0
<b>Rörelseresultat</b>	<b>6 554</b>	<b>5 988</b>	<b>5 612</b>	<b>5 712</b>	<b>4 227</b>
Skatter	-1 361	-1 255	-1 231	-1 342	-905
<b>Periodens resultat</b>	<b>5 193</b>	<b>4 733</b>	<b>4 381</b>	<b>4 370</b>	<b>3 322</b>
Resultat per aktie, kr	2,62	2,39	2,21	2,21	1,68
- efter utspädning	2,62	2,39	2,21	2,21	1,68



## BALANSRÄKNING – KONCERNEN

mkr		30 sep 2021	30 jun 2021	31 mar 2021	31 dec 2020	30 sep 2020
<b>Tillgångar</b>						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		613 846	598 097	684 396	397 642	557 689
Övrig utlåning till centralbanker	Not 7	1 927	18 307	1 459	21 326	34 508
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.		95 694	89 197	83 447	99 133	84 402
Utlåning till övriga kreditinstitut	Not 7	31 035	37 543	43 378	21 920	26 748
Utlåning till allmänheten	Not 7	2 361 498	2 337 419	2 321 695	2 269 612	2 290 611
Värdetförändring på räntesäkrad post i portföljsäkring		-971	-465	-306	25	15
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		30 291	33 404	41 101	44 566	44 449
Aktier och andelar		20 966	21 619	21 899	21 045	20 084
Aktier och andelar i intresseföretag och joint ventures		461	434	422	386	392
Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken		235 313	230 511	216 766	197 212	186 490
Derivatinstrument	Not 9,10	27 520	25 632	30 631	30 614	49 574
Återförsäkringstillgångar		11	11	11	11	11
Immateriella tillgångar	Not 11	11 225	11 260	11 489	11 330	11 488
Fastigheter och inventarier		5 935	6 019	6 208	6 232	6 379
Aktuella skattefordringar		2 807	2 099	1 782	988	2 833
Uppskjutna skattefordringar		673	670	1 048	1 218	1 688
Pensionstillgångar, netto		6 894	8 972	7 587	2 005	-
Tillgångar som innehas för försäljning		591	1 229	1 699	1 657	-
Övriga tillgångar		18 087	11 400	13 838	6 113	18 133
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		2 832	3 129	3 081	2 253	2 369
<b>Summa tillgångar</b>		<b>3 466 635</b>	<b>3 436 487</b>	<b>3 491 631</b>	<b>3 135 288</b>	<b>3 337 863</b>
<b>Skulder och eget kapital</b>						
Skulder till kreditinstitut	Not 12	123 027	126 690	157 321	124 723	198 906
In- och upplåning från allmänheten	Not 12	1 449 474	1 427 959	1 474 862	1 229 763	1 317 718
Skulder där kunden står värdeförändringsrisken		235 313	230 511	216 766	197 212	186 490
Emitterade värdepapper	Not 13	1 385 711	1 381 844	1 373 500	1 310 737	1 369 174
Derivatinstrument	Not 9,10	12 697	14 252	17 633	32 819	16 429
Korta positioner		14 350	14 600	9 011	1 682	7 332
Försäkringsskulder		527	544	573	557	534
Aktuella skatteskulder		925	477	223	25	1 462
Uppskjutna skatteskulder		5 304	5 788	6 051	5 353	5 940
Avsättningar		1 362	1 439	1 668	2 302	2 603
Pensionsskulder, netto		-	-	-	-	1 425
Övriga skulder		20 660	18 811	22 418	13 928	14 683
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		3 423	3 988	5 784	3 632	3 667
Efterställda skulder		31 579	30 961	31 067	41 082	44 005
<b>Summa skulder</b>		<b>3 284 352</b>	<b>3 257 864</b>	<b>3 316 877</b>	<b>2 963 815</b>	<b>3 170 368</b>
Innehav utan bestämmande inflytande		12	11	11	9	9
Aktiekapital		3 069	3 069	3 069	3 069	3 069
Överkursfond		8 758	8 758	8 758	8 758	8 758
Reserver		13 134	14 625	15 531	8 532	9 607
Balanserad vinst		143 006	143 049	143 005	135 520	134 836
Periodens resultat tillhörande aktieägare i Svenska Handelsbanken AB		14 304	9 111	4 380	15 585	11 216
<b>Summa eget kapital</b>		<b>182 283</b>	<b>178 623</b>	<b>174 754</b>	<b>171 473</b>	<b>167 495</b>
<b>Summa skulder och eget kapital</b>		<b>3 466 635</b>	<b>3 436 487</b>	<b>3 491 631</b>	<b>3 135 288</b>	<b>3 337 863</b>

## FÖRÄNDRING EGET KAPITAL – KONCERNEN

Januari – september 2021 mkr	Aktie- kapital	Överkurs- fond	Förmåns- bestämda pensions- planer	Säkrings- reserv	Verkligt värde- reserv	Omräknings- reserv	Balanserade vinstmedel inkl årets resultat	Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt
<b>Ingående eget kapital 2021</b>	<b>3 069</b>	<b>8 758</b>	<b>5 891</b>	<b>3 353</b>	<b>94</b>	<b>-806</b>	<b>151 105</b>	<b>9</b>	<b>171 473</b>
Periodens resultat							14 304	3	14 307
Övrigt totalresultat			3 615	-1 230	62	2 155		0	4 602
<i>varav Omklassificering inom eget kapital</i>						-18			-18
<b>Periodens totalresultat</b>			<b>3 615</b>	<b>-1 230</b>	<b>62</b>	<b>2 155</b>	<b>14 304</b>	<b>3</b>	<b>18 909</b>
Omklassificerat till balanserat resultat							18		18
Utdelning							-8 118		-8 118
Aktierelaterade ersättningar till anställda i Handelsbanken plc*							40		40
Återköp egna aktier*							-39		-39
Förändring i innehav utan bestämmande inflytande									0
<b>Utgående eget kapital</b>	<b>3 069</b>	<b>8 758</b>	<b>9 506</b>	<b>2 123</b>	<b>156</b>	<b>1 349</b>	<b>157 310</b>	<b>12</b>	<b>182 283</b>

Januari – december 2020 mkr	Aktie- kapital	Överkurs- fond	Förmåns- bestämda pensions- planer	Säkrings- reserv	Verkligt värde- reserv	Omräknings- reserv	Balanserade vinstmedel inkl årets resultat	Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt
<b>Ingående eget kapital 2020</b>	<b>3 069</b>	<b>8 758</b>	<b>4 635</b>	<b>4 203</b>	<b>660</b>	<b>3 643</b>	<b>134 856</b>	<b>8</b>	<b>159 832</b>
Periodens resultat							15 585	3	15 588
Övrigt totalresultat			1 256	-850	-566	-4 449		0	-4 609
<i>varav Omklassificering inom eget kapital</i>					-684	20			-664
<b>Periodens totalresultat</b>			<b>1 256</b>	<b>-850</b>	<b>-566</b>	<b>-4 449</b>	<b>15 585</b>	<b>3</b>	<b>10 979</b>
Omklassificerat till balanserat resultat							664		664
Förändring i innehav utan bestämmande inflytande								-2	-2
<b>Utgående eget kapital</b>	<b>3 069</b>	<b>8 758</b>	<b>5 891</b>	<b>3 353</b>	<b>94</b>	<b>-806</b>	<b>151 105</b>	<b>9</b>	<b>171 473</b>

Januari – september 2020 mkr	Aktie- kapital	Överkurs- fond	Förmåns- bestämda pensions- planer	Säkrings- reserv	Verkligt värde- reserv	Omräknings- reserv	Balanserade vinstmedel inkl årets resultat	Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt
<b>Ingående eget kapital 2020</b>	<b>3 069</b>	<b>8 758</b>	<b>4 635</b>	<b>4 203</b>	<b>660</b>	<b>3 643</b>	<b>134 856</b>	<b>8</b>	<b>159 832</b>
Periodens resultat							11 216	2	11 218
Övrigt totalresultat			-1 758	380	222	-2 378		1	-3 533
<i>varav Omklassificering inom eget kapital</i>						20			-
<b>Periodens totalresultat</b>			<b>-1 758</b>	<b>380</b>	<b>222</b>	<b>-2 378</b>	<b>11 216</b>	<b>3</b>	<b>7 685</b>
Omklassificerat till balanserat resultat							-20		-20
Förändring i innehav utan bestämmande inflytande								-2	-2
<b>Utgående eget kapital</b>	<b>3 069</b>	<b>8 758</b>	<b>2 877</b>	<b>4 583</b>	<b>882</b>	<b>1 265</b>	<b>146 052</b>	<b>9</b>	<b>167 495</b>

Banken har kallat till en extra bolagsstämma den 21 oktober för beslut om förvärv av 30,5 miljoner Industrivärden A-aktier från Svenska Handelsbankens Pensionsstiftelse och utdelning av dessa. Beloppet på extrautdelningen bestäms av kursen på Industrivärden A-aktien den 21 oktober och motsvarar cirka 8,5 mdkr baserat på kursen per den 30 september. Förslaget är ej inkluderat i utdelningen i tabellen.

\* Från och med intjänandeåret 2020 omfattas samtliga anställda i Handelsbanken plc av ett program för aktierelaterad ersättning (Share Incentive Plan ("SIP")).

## KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG – KONCERNEN

mkr	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	Helår 2020
Rörelseresultat, total verksamhet	18 154	14 423	20 135
Justering för ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultatet	1 368	1 491	2 038
Betalda inkomstskatter	-4 693	-6 186	-7 711
Förändring i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	203 878	224 745	72 798
<b>Kassaflöde av löpande verksamhet</b>	<b>218 707</b>	<b>234 473</b>	<b>87 260</b>
Förändring aktier	-75	657	1 632
Förändring materiella anläggningstillgångar	-154	-304	-381
Förändring immateriella anläggningstillgångar	-370	-838	-1 031
<b>Kassaflöde från investeringsverksamhet</b>	<b>-599</b>	<b>-485</b>	<b>220</b>
Amortering av förlagslån	-9 811	-	-2
Emitterade förlagslån	-	9 016	8 176
Utbetald utdelning	-8 118	-	-
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamhet</b>	<b>-17 929</b>	<b>9 016</b>	<b>8 174</b>
<b>Likvida medel vid periodens början</b>	<b>397 642</b>	<b>327 958</b>	<b>327 958</b>
Periodens kassaflöde	200 179	243 004	95 654
Kursdifferens i likvida medel	16 025	-13 273	-25 970
<b>Likvida medel vid periodens slut*</b>	<b>613 846</b>	<b>557 689</b>	<b>397 642</b>

\* Likvida medel definieras som Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker.

## NOTER

### Not 1 Redovisningsprinciper

Delårsrapporten är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering. Koncernredovisningen är upprättad i enlighet med internationella redovisningsstandarder (IFRS) och tolkningar av dessa standarder som antagits av EU. Därutöver tillämpas de tillägg som följer av lagen 1995:1559 om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) och av Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd FFFS 2008:25 Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. I koncernredovisningen tillämpas även RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner och uttalanden från Rådet för finansiell rapportering.

Moderbolaget har upprättat delårsrapporten i enlighet med ÅRKL och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd FFFS 2008:25 Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Moderbolaget tillämpar också RFR 2 Redovisning för juridiska personer och uttalanden från Rådet för finansiell rapportering.

#### Förändrade redovisningsprinciper

Ändringar i IFRS 9 Finansiella instrument, IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering, IFRS 7 Finansiella instrument: Upplysningar samt IFRS 16 Leasing – benchmarkreformen fas 2

Den 1 januari 2021 trädde ändringar i IFRS 9 Finansiella instrument, IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering, IFRS 7 Finansiella instrument: Upplysningar samt IFRS 16 Leasing med avseende på benchmarkreformen fas 2 i kraft. Ändringarna i IFRS 9 innebär att modifieringar av finansiella tillgångar och finansiella skulder, vilka genomförs som en direkt följd av benchmarkreformen, redovisas som en ändring i effektivräntan. Modifieringsvinst eller – förlust redovisas således ej. För att undantaget ska gälla krävs att en ändring är nödvändig som en direkt följd av benchmarkreformen samt att den nya basen för att bestämma kassaflöden är ekonomiskt likvärdig med den tidigare. Därutöver innebär ändringarna i IFRS 9 och IAS 39 undantag från vissa krav för säkringsredovisning när befintliga referensräntor i säkringsrelationer ersätts med alternativa referensräntor. Ändringarna bedöms således möjliggöra att övergången till nya referensräntor kan genomföras utan väsentliga resultat effekter och därmed utan väsentlig inverkan på Handelsbankens finansiella rapporter, kapitaltäckning, stora exponeringar eller andra förhållanden enligt tillämpliga rörelse regler. Jämförelsetalen för tidigare perioder har inte räknats om och ingående balanserade vinstmedel har inte påverkats av någon initial effekt vid tillämpningen av ändringarna.

För en beskrivning av bankens process för omställning till alternativa referensräntor (så kallade RFR (Nearly Risk-free Rates)), samt bankens bedömning av benchmarkreformens påverkan på befintliga interbankräntor som är väsentliga för banken, hänvisas till not K21 i Års- och hållbarhetsredovisningen för 2020. Under perioden januari till september har bankens arbete främst inriktats på anpassningar och utveckling i IT-system för emissioner av värdepapper och handel i derivatinstrument inom Group Treasury och Handelsbanken Capital Markets, samt avseende läneprodukter som administreras inom Handelsbanken Capital Markets. Anpassningar och utveckling i IT system är bland annat erforderligt på grund av att de alternativa referensräntorna (RFR) beräknas tillbakablickande, till skillnad från

befintliga interbankräntor som beräknas framåtblickande. Anpassningar och utvecklingen i IT-system har utförts centralt i Sverige och lokalt inom bankens utländska enheter i Storbritannien och USA. I anpassningsarbetet föreligger vidare ett stort fokus på att dotterbolaget Handelsbanken plc ska kunna erbjuda kunderna utlåningsprodukter med ränta som fastställs utifrån Bank of England base rate respektive alternativa RFR. Under perioden har en utestående obligation i GBP konverterats från Libor till SONIA. Vidare har banken emitterat ett nytt instrument (CD i New York) i USD med SOFR som referens. I övrigt föreligger ej några finansiella instrument i banken som har övergått till att referera till de alternativa referensräntorna under perioden. Financial Conduct Authority (FCA) har bekräftat att samtliga LIBOR för GBP, EUR, CHF och JPY samt 1 veckas och 2 månaders USD antingen upphör att tillhandahållas av någon administratör, eller inte längre är representativa, från 2021-12-31. För resterande USD LIBOR gäller att de upphör direkt efter den 30 juni 2023. Beslutet var förväntat och dessa datum var sedan tidigare beaktade i bankens tidplan för arbetet med övergången till alternativa referensräntor.

Koncernens och moderbolagets delårsrapport är i övrigt upprättad i enlighet med samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som tillämpades i Års- och hållbarhetsredovisningen för 2020.

#### Kommande regelverksförändringar

##### IFRS 17 Försäkringsavtal

IFRS 17 Försäkringsavtal som ersätter IFRS 4 Försäkringsavtal har publicerats av IASB. Under förutsättning att IFRS 17 antas av EU kommer standarden att tillämpas från och med räkenskapsåret 2023. IFRS 17 medför en förändring av hur försäkringsavtal ska redovisas, presenteras och värderas. Den medför även krav på utökade upplysningar.

För att minska skillnaderna i redovisning av försäkringsavtal inför IFRS 17 enhetliga värderingsprinciper med utgångspunkt från tre värderingsmodeller: byggstensmodellen, premieallokeringsmodellen och den rörliga avgiftsmodellen. IFRS 17 föreskriver byggstensmodellen för värdering av försäkringsavtal där försäkringsåtagandet värderas baserat på förväntade nuvärden av framtida kassaflöden, med beaktande av en riskmarginal och en vinstmarginal. De två andra värderingsmodellerna kan tillämpas under vissa förutsättningar. Valet av modell beror på villkoren i avtalen (långfristiga, kortfristiga eller vinstutdelande). Banken bedriver ett projekt för implementeringen av IFRS 17 och utvärderar för närvarande de finansiella effekterna av den nya standarden på koncernens redovisning.

##### **Övriga förändringar i IFRS**

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

## Not 2 Räntenetto

mkr	Kv 3 2021	Kv 2 2021	För- ändr.	Kv 3 2020	För- ändr.	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	För- ändr.	Helår 2020
<b>Ränteintäkter</b>									
Utlåning till kreditinstitut och centralbanker	-100	-54	-85%	-131	24%	-236	620		517
Utlåning till allmänheten	9 465	9 506	0%	9 995	-5%	28 451	32 167	-12%	41 754
Belåningsbara statsskuldförbindelser	64	69	-7%	72	-11%	197	237	-17%	291
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	72	66	9%	86	-16%	202	311	-35%	380
Derivatinstrument	-310	-300	-3%	-126	-146%	-926	1 145		1 172
Övriga ränteintäkter	317	311	2%	309	3%	976	940	4%	1 282
<b>Summa</b>	<b>9 508</b>	<b>9 598</b>	<b>-1%</b>	<b>10 205</b>	<b>-7%</b>	<b>28 664</b>	<b>35 420</b>	<b>-19%</b>	<b>45 396</b>
Ränteintäkter redovisade i nettoresultat av finansiella transaktioner	-10	7		14		-37	-108	66%	-112
<b>Summa ränteintäkter</b>	<b>9 518</b>	<b>9 591</b>	<b>-1%</b>	<b>10 191</b>	<b>-7%</b>	<b>28 701</b>	<b>35 528</b>	<b>-19%</b>	<b>45 508</b>
<i>varav ränteintäkter enligt effektivräntemetoden samt räntor på derivat i säkringsredovisning</i>	<i>9 177</i>	<i>9 263</i>	<i>-1%</i>	<i>9 673</i>	<i>-5%</i>	<i>27 657</i>	<i>32 578</i>	<i>-15%</i>	<i>42 164</i>
<b>Räntekostnader</b>									
Skulder till kreditinstitut och centralbanker	-23	-44	-48%	-98	-77%	-116	-548	-79%	-576
In- och upplåning från allmänheten	-68	-86	-21%	-140	-51%	-216	-1 233	-82%	-1 332
Emitterade värdepapper	-1 601	-1 567	2%	-2 332	-31%	-5 083	-9 995	-49%	-11 786
Derivatinstrument	795	707	12%	957	-17%	2 491	2 186	14%	2 690
Efterställda skulder	-248	-232	7%	-275	-10%	-836	-892	-6%	-1 186
Statliga avgifter	-356	-368	-3%	-344	3%	-1 069	-1 088	-2%	-1 424
Övriga räntekostnader	-60	-40	50%	-48	25%	-136	-168	-19%	-204
<b>Summa</b>	<b>-1 561</b>	<b>-1 630</b>	<b>-4%</b>	<b>-2 280</b>	<b>-32%</b>	<b>-4 965</b>	<b>-11 738</b>	<b>-58%</b>	<b>-13 818</b>
Räntekostnader redovisade i nettoresultat av finansiella transaktioner	-4	0		18		-4	45		84
<b>Summa räntekostnader</b>	<b>-1 557</b>	<b>-1 630</b>	<b>-4%</b>	<b>-2 298</b>	<b>-32%</b>	<b>-4 961</b>	<b>-11 783</b>	<b>-58%</b>	<b>-13 902</b>
<i>varav räntekostnader enligt effektivräntemetoden samt räntor på derivat i säkringsredovisning</i>	<i>-1 142</i>	<i>-1 211</i>	<i>-6%</i>	<i>-1 834</i>	<i>-38%</i>	<i>-3 707</i>	<i>-9 897</i>	<i>-63%</i>	<i>-11 609</i>
<b>Räntenetto</b>	<b>7 961</b>	<b>7 961</b>	<b>0%</b>	<b>7 893</b>	<b>1%</b>	<b>23 740</b>	<b>23 745</b>	<b>0%</b>	<b>31 606</b>

På raderna Derivatinstrument ingår räntenetto som är hänförliga till tillgångar och skulder som säkras. Dessa kan ha både positiv och negativ inverkan på ränteintäkter och räntekostnader.

## Not 3 Provisionsnetto

mkr	Kv 3 2021	Kv 2 2021	För- ändr.	Kv 3 2020	För- ändr.	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	För- ändr.	Helår 2020
Courtage och övriga värdepappersprovisioner	145	160	-9%	139	4%	479	487	-2%	656
Fonder	1 556	1 441	8%	1 120	39%	4 358	3 213	36%	4 432
Depå och övrig kapitalförvaltning	285	279	2%	241	18%	834	704	18%	979
Rådgivning	35	63	-44%	51	-31%	166	152	9%	240
Försäkringar	235	225	4%	196	20%	675	573	18%	779
Betalningar	873	799	9%	785	11%	2 382	2 391	0%	3 182
Ut- och inlåning	318	328	-3%	335	-5%	974	1 012	-4%	1 353
Garantier	73	78	-6%	86	-15%	227	269	-16%	352
Övrigt	156	161	-3%	182	-14%	483	480	1%	648
<b>Summa provisionsintäkter</b>	<b>3 676</b>	<b>3 534</b>	<b>4%</b>	<b>3 135</b>	<b>17%</b>	<b>10 578</b>	<b>9 281</b>	<b>14%</b>	<b>12 621</b>
Värdepapper	-54	-61	-11%	-66	-18%	-173	-197	-12%	-258
Betalningar	-443	-396	12%	-375	18%	-1 165	-1 121	4%	-1 494
Övrigt	-22	-22	0%	-22	0%	-65	-61	7%	-83
<b>Summa provisionskostnader</b>	<b>-519</b>	<b>-479</b>	<b>8%</b>	<b>-463</b>	<b>12%</b>	<b>-1 403</b>	<b>-1 379</b>	<b>2%</b>	<b>-1 835</b>
<b>Provisionsnetto</b>	<b>3 157</b>	<b>3 055</b>	<b>3%</b>	<b>2 672</b>	<b>18%</b>	<b>9 175</b>	<b>7 902</b>	<b>16%</b>	<b>10 786</b>

## Provisionsnetto per segment

Januari - september 2021		Hemmamarknader								Koncernen Jan-sep 2021	
mkr	Sverige	Stor- britannien	Norge	Danmark	Finland	Neder- länderna	Capital Markets	Övrigt	Just. & elim.		
Courtage och övriga värdepappersprovisioner	186	6	13	45	11	7	210	9	-8		479
Fonder	3 416	231	174	115	160	40	251		-29		4 358
Depå och övrig kapitalförvaltning	479	25	76	138	39	53	35	0	-11		834
Rådgivning	2	35	2	12			117		-2		166
Försäkringar	610		34	18	58		-25	0	-20		675
Betalningar	1 627	201	175	133	243	1	12	-8	-2		2 382
Ut- och inlåning	555	92	64	45	164	14	36	4	0		974
Garantier	79	13	29	54	15	1	38		-2		227
Övrigt	372	3	3	66	10	1	212	1	-185		483
<b>Summa provisionsintäkter</b>	<b>7 326</b>	<b>606</b>	<b>570</b>	<b>626</b>	<b>700</b>	<b>117</b>	<b>886</b>	<b>6</b>	<b>-259</b>		<b>10 578</b>
<b>Summa provisionskostnader</b>	<b>-1 059</b>	<b>-45</b>	<b>-95</b>	<b>-86</b>	<b>-164</b>	<b>-11</b>	<b>-188</b>	<b>-14</b>	<b>259</b>		<b>-1 403</b>
<b>Provisionsnetto</b>	<b>6 267</b>	<b>561</b>	<b>475</b>	<b>540</b>	<b>536</b>	<b>106</b>	<b>698</b>	<b>-8</b>	<b>0</b>		<b>9 175</b>
<i>varav Kortprovisionsnetto</i>	633	26	55	44	13	-1	0	-9			761

Januari - september 2020		Hemmamarknader								Koncernen Jan-sep 2020	
mkr	Sverige	Stor- britannien	Norge	Danmark	Finland	Neder- länderna	Capital Markets	Övrigt	Just. & elim.		
Courtage och övriga värdepappersprovisioner	171	6	13	40	13	10	229	15	-10		487
Fonder	2 400	200	109	78	118	33	333		-58		3 213
Depå och övrig kapitalförvaltning	344	28	51	115	22	44	101		-1		704
Rådgivning	0	29	1	10			113		-1		152
Försäkringar	635		27	19	45		-137	1	-17		573
Betalningar	1 640	197	173	127	242	2	22	-10	-2		2 391
Ut- och inlåning	537	118	59	48	194	15	39	3	-1		1 012
Garantier	94	13	33	50	19	1	59		0		269
Övrigt	374	3	3	61	10	1	202	2	-176		480
<b>Summa provisionsintäkter</b>	<b>6 195</b>	<b>594</b>	<b>469</b>	<b>548</b>	<b>663</b>	<b>106</b>	<b>961</b>	<b>11</b>	<b>-266</b>		<b>9 281</b>
<b>Summa provisionskostnader</b>	<b>-1 020</b>	<b>-44</b>	<b>-96</b>	<b>-87</b>	<b>-145</b>	<b>-15</b>	<b>-227</b>	<b>-11</b>	<b>266</b>		<b>-1 379</b>
<b>Provisionsnetto</b>	<b>5 175</b>	<b>550</b>	<b>373</b>	<b>461</b>	<b>518</b>	<b>91</b>	<b>734</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		<b>7 902</b>
<i>varav Kortprovisionsnetto</i>	647	27	52	37	21	0	0	-8			776



## Not 4 Nettoresultat av finansiella transaktioner

mkr	Kv 3 2021	Kv 2 2021	För- ändr.	Kv 3 2020	För- ändr.	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	För- ändr.	Helår 2020
Upplupet anskaffningsvärde	108	96	13%	72	50%	259	174	49%	182
<i>varav lån</i>	122	124	-2%	104	17%	336	261	29%	309
<i>varav räntebärande värdepapper</i>	0	0		0	0%	0	0	0%	0
<i>varav emitterade värdepapper</i>	-14	-28	50%	-32	56%	-77	-87	11%	-127
Verkligt värde via övrigt totalresultat	0	0	0%	0	0%	0	0	0%	-1
<i>varav förväntade kreditförluster</i>	0	0	0%	0	0%	0	0	0%	-1
Verkligt värde via resultaträkningen, verkligt värdeoptionen	-192	-124	-55%	34		-752	429		304
<i>varav räntebärande värdepapper</i>	-192	-124	-55%	34		-752	429		304
Verkligt värde via resultaträkningen, obligatoriskt inkl valutakurseffekter	670	514	30%	186	260%	1 992	331		1 021
Säkringsredovisning	33	14	136%	26	27%	22	59	-63%	49
<i>varav nettoresultat säkringar av verkligt värde</i>	34	13	162%	26	31%	22	60	-63%	49
<i>varav ineffektivitet i kassaflödessäkringar</i>	-1	1		0		0	-1		0
Resultat från den finansiella komponenten i försäkringskontrakt	-27	-14	-93%	40		-46	-96	52%	-118
<b>Nettoresultat av finansiella transaktioner</b>	<b>592</b>	<b>486</b>	<b>22%</b>	<b>358</b>	<b>65%</b>	<b>1 475</b>	<b>897</b>	<b>64%</b>	<b>1 437</b>

## Not 5 Övriga kostnader

mkr	Kv 3 2021	Kv 2 2021	För- ändr.	Kv 3 2020	För- ändr.	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	För- ändr.	Helår 2020
Fastigheter och lokaler	-136	-146	-7%	-149	-9%	-438	-474	-8%	-626
Externa datakostnader	-620	-681	-9%	-501	24%	-1 927	-1 620	19%	-2 199
Kommunikation	-66	-74	-11%	-72	-8%	-216	-238	-9%	-314
Resor och marknadsföring	-33	-31	6%	-27	22%	-91	-120	-24%	-157
Köpta tjänster	-506	-520	-3%	-402	26%	-1 506	-1 438	5%	-1 924
Materialanskaffning	-32	-38	-16%	-46	-30%	-109	-134	-19%	-172
Andra kostnader	-167	-121	38%	-346	-52%	-447	-674	-34%	-693
<b>Övriga kostnader</b>	<b>-1 560</b>	<b>-1 611</b>	<b>-3%</b>	<b>-1 543</b>	<b>1%</b>	<b>-4 734</b>	<b>-4 698</b>	<b>1%</b>	<b>-6 085</b>

## Not 6 Kreditförluster

mkr	Kv 3 2021	Kv 2 2021	För- ändr.	Kv 3 2020	För- ändr.	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	För- ändr.	Helår 2020
<b>Förväntade kreditförluster på poster i balansräkningen</b>									
Periodens reservering Steg 3	-240	-66	264%	-194	24%	-424	-568	-25%	-829
Steg 3 reservering tidigare år som återförts	96	93	3%	176	-45%	232	511	-55%	581
<b>Summa förväntade kreditförluster i Steg 3</b>	<b>-144</b>	<b>27</b>		<b>-18</b>		<b>-192</b>	<b>-57</b>	<b>237%</b>	<b>-248</b>
Periodens nettoreservering Steg 2	89	44	102%	-50		89	-439		-430
Periodens nettoreservering Steg 1	-9	7		16		14	-46		-35
<b>Summa förväntade kreditförluster i Steg 1 och Steg 2</b>	<b>80</b>	<b>51</b>	<b>57%</b>	<b>-34</b>		<b>103</b>	<b>-485</b>		<b>-465</b>
<b>Summa förväntade kreditförluster på poster i balansräkningen</b>	<b>-64</b>	<b>78</b>		<b>-52</b>	<b>23%</b>	<b>-89</b>	<b>-542</b>	<b>-84%</b>	<b>-713</b>
<b>Förväntade kreditförluster på poster utanför balansräkningen</b>									
Periodens nettoreservering Steg 3	17	-46		-10		22	-66		-20
Periodens nettoreservering Steg 2	-10	-17	-41%	-27	-63%	6	-112		-95
Periodens nettoreservering Steg 1	-10	-13	-23%	9		-15	-22	32%	-24
<b>Summa förväntade kreditförluster på poster utanför balansräkningen</b>	<b>-3</b>	<b>-76</b>	<b>-96%</b>	<b>-28</b>	<b>-89%</b>	<b>13</b>	<b>-200</b>		<b>-139</b>
<b>Bortskrivningar</b>									
Periodens konstaterade kreditförluster	-74	-136	-46%	-943	-92%	-387	-1 289	-70%	-1 834
Utnyttjad andel av tidigare reserverat i Steg 3	61	115	-47%	924	-93%	331	1 235	-73%	1 757
<b>Summa bortskrivningar</b>	<b>-13</b>	<b>-21</b>	<b>-38%</b>	<b>-19</b>	<b>-32%</b>	<b>-56</b>	<b>-54</b>	<b>4%</b>	<b>-77</b>
<b>Återvinningar</b>	<b>14</b>	<b>66</b>	<b>-79%</b>	<b>50</b>	<b>-72%</b>	<b>121</b>	<b>112</b>	<b>8%</b>	<b>148</b>
<b>Kreditförluster, netto</b>	<b>-66</b>	<b>47</b>		<b>-49</b>	<b>35%</b>	<b>-11</b>	<b>-684</b>	<b>-98%</b>	<b>-781</b>
<i>varav utlåning till allmänheten</i>	-64	122		-20	220%	-25	-484	-95%	-638

mkr	Kv 3 2021	Kv 2 2021	Kv 1 2021	Kv 4 2020	Kv 3 2020
<b>1) Förväntade kreditförluster i Steg 3 i och utanför balansräkningen</b>	<b>-127</b>	<b>-19</b>	<b>-24</b>	<b>-145</b>	<b>-28</b>
<b>Förändring i modellbaserad reservering för Steg 1 och Steg 2:</b>					
Uppdatering av makroekonomiska scenarier och riskfaktorer	6	14	34	10	40
Flytt av exponeringar i utsatta branscher från Steg 1 till Steg 2*	5	-3	1	3	-7
Förändring i fallissemangsrisk i ingående portfölj (netto ratingförändringar)	1	-33	-70	-35	-6
Effekt av exponeringsförändring (befintliga, nya och avslutade exponeringar)	17	6	18	38	44
Övrigt i Steg 1 och Steg 2	39	31	69	16	25
<b>Modellbaserade kreditförluster i Steg 1 och Steg 2</b>	<b>68</b>	<b>15</b>	<b>52</b>	<b>32</b>	<b>96</b>
<b>Expertbaserad reservering avseende Covid-19</b> (stress av ECL 12 månader, i Steg 1 och Steg 2):					
Reservering för stress av utsatta branscher enligt antaganden	-706	-695	-678	-663	-564
Utökad stress av koncernens exponering med hotell-företag			-27		-100
Reduktion, baserat på 80% sannolikhet för stress, 90% i UK och 100% för hotell	101	98	102	99	97
Expertbaserad beräkning av reservering	-605	-597	-603	-564	-567
<b>Expertbaserade kreditförluster Steg 1 och Steg 2</b> (förändring i reservering jämfört med föregående kvartal)	<b>-8</b>	<b>6</b>	<b>-39</b>	<b>3</b>	<b>-148</b>
<b>2) Förväntade kreditförluster i Steg 1 och Steg 2 i och utanför balansräkningen</b>	<b>60</b>	<b>21</b>	<b>13</b>	<b>35</b>	<b>-52</b>
<b>3) Bortskrivningar</b>	<b>-13</b>	<b>-21</b>	<b>-22</b>	<b>-23</b>	<b>-19</b>
<b>4) Återvinningar</b>	<b>14</b>	<b>66</b>	<b>41</b>	<b>36</b>	<b>50</b>
<b>Kreditförluster, netto (1+2+3+4)</b>	<b>-66</b>	<b>47</b>	<b>8</b>	<b>-97</b>	<b>-49</b>

\* expertbaserad bedömning av signifikant ökning av kreditrisk

Reserveringsbehovet avseende Steg 1 och Steg 2 har minskat under tredje kvartalet. Den primära orsaken är att den modellbaserade reserveringen har minskat under kvartalet, bland annat till följd av något kortare löptider och något minskade exponeringar mot motparter med relativt hög reserveringsgrad.

De makroekonomiska scenarierna har uppdaterats inför det tredje kvartalet utifrån de aktuella marknadsförutsättningarna. Sannolikhetsviktningen 15%/70%/15% för negativt/neutralt/positivt scenario samt urvalet av makroekonomiska riskfaktorer är oförändrade sedan andra kvartalet.

För att införliva uppskattad effekt avseende Covid-19 pandemin från faktorer som inte bedömts ha fångats av modellen har en expertbaserad beräkning utförts på aggregerad nivå för att justera de modellbaserade beräkningarna för utvalda delportföljer. Ett stressat scenario för dessa delportföljer har jämförts med den modellbaserade beräkningen per 2021-09-30 och mellanskillnaden utgör den expertbaserade beräkningen. Därefter har banken bedömt sannolikheten för att utfallet av den expertbaserade beräkningen ska inträffa och kommit fram till ett tillkommande reserveringsbehov om 605 mkr (597), en ökning med 8 mkr. De stressade delportföljerna omfattar alla privatkunder (exkl. bolån) och företag som efter en bedömning anses tillhöra en bransch som är extra utsatt i Covid-19 pandemin. De utsatta branscherna utgörs främst av byggnadsverksamhet, handel samt hotell- och restaurangverksamhet. Särskilda motparter i de identifierade sektorerna, baserat på expertbedömning, har exkluderats då reserveringsbehovet bedöms fångas i den modellbaserade beräkningen. För både företag och privatpersoner är det riskparametern sannolikheten för fallissemang (PD) som har stressats under de kommande 12 månaderna.

Utöver stressen ovan har även en expertbaserad bedömning tillkommit för företag inom de branscher som är extra utsatta i Covid-19 pandemin och som har en kreditrisk som är högre än normalt. Dessa företag anses ha en signifikant ökning av kreditrisk bara genom sin branschtillhörighet och rating och placeras i Steg 2 oavsett hur stor förändringen av den modellerade kreditrisken varit sedan kreditens utgivande. Denna expertbaserade bedömning ger ett minskat reserveringsbehov om 5 mkr (-3) med anledning av flytten mellan Steg 1 och Steg 2.

Processen för nedskrivningsprövning för avtal i Steg 3 har inte ändrats på grund av Covid-19 pandemin utan följer sedvanlig rutin med individuell bedömning.

### Nyckeltal utlåning till allmänheten

	30 sep 2021	30 jun 2021	31 mar 2021	31 dec 2020	30 sep 2020
Kreditförlustnivå i %, ack	0,00	0,00	0,01	0,03	0,03
Total reserveringsgrad, %	0,14	0,14	0,15	0,15	0,17
Reserveringsgrad Steg 1, %	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
Reserveringsgrad Steg 2, %	1,06	1,16	1,20	1,09	1,06
Reserveringsgrad Steg 3, %	28,93	28,19	29,99	31,97	32,05
Andel utlåning i Steg 3, %	0,22	0,22	0,22	0,21	0,23

För definitioner hänvisas till Faktaboken som finns tillgänglig på [handelsbanken.com/ir](https://handelsbanken.com/ir).

## Not 7 Utlåning

## Utlåning och räntebärande värdepapper som är föremål för nedskrivningsprövning, netto

mkr	30 sep 2021	30 jun 2021	31 mar 2021	31 dec 2020	30 sep 2020
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	613 846	598 097	684 396	397 642	557 689
Övrig utlåning till centralbanker	1 927	18 307	1 459	21 326	34 508
Belåningsbara statskultförbindelser m.m	416	417	418	1 181	1 904
Utlåning till övriga kreditinstitut	31 035	37 543	43 378	21 920	26 748
<i>varav omvända repor</i>	15 075	15 542	19 728	523	2 492
Utlåning till allmänheten	2 361 498	2 337 419	2 321 695	2 269 612	2 290 611
<i>varav omvända repor</i>	15 768	13 655	13 073	11 626	14 879
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	8 680	8 596	9 584	7 964	4 804
<b>Summa</b>	<b>3 017 402</b>	<b>3 000 379</b>	<b>3 060 930</b>	<b>2 719 645</b>	<b>2 916 264</b>

## Utlåning och räntebärande värdepapper som är föremål för nedskrivningsprövning, stegfördelad

mkr	30 sep 2021	30 jun 2021	31 mar 2021	31 dec 2020	30 sep 2020
Volym, brutto	3 020 690	3 003 650	3 064 428	2 723 110	2 920 063
<i>varav Steg 1</i>	2 941 211	2 922 590	2 981 585	2 639 707	2 830 893
<i>varav Steg 2</i>	72 089	73 809	75 478	76 401	81 275
<i>varav Steg 3</i>	7 390	7 251	7 365	7 002	7 895
Reserver	-3 290	-3 273	-3 501	-3 467	-3 801
<i>varav Steg 1</i>	-381	-372	-383	-389	-407
<i>varav Steg 2</i>	-771	-857	-909	-840	-863
<i>varav Steg 3</i>	-2 138	-2 044	-2 209	-2 238	-2 531

## Utlåning till allmänheten som är föremål för nedskrivningsprövning, stegfördelad

mkr	30 sep 2021	30 jun 2021	31 mar 2021	31 dec 2020	30 sep 2020
Utlåning till allmänheten, brutto	2 364 779	2 340 683	2 325 187	2 273 069	2 294 406
<i>varav Steg 1</i>	2 285 309	2 259 639	2 242 371	2 189 683	2 205 263
<i>varav Steg 2</i>	72 080	73 793	75 451	76 384	81 248
<i>varav Steg 3</i>	7 390	7 251	7 365	7 002	7 895
Reserver	-3 281	-3 264	-3 492	-3 457	-3 795
<i>varav Steg 1</i>	-376	-366	-378	-385	-404
<i>varav Steg 2</i>	-767	-854	-905	-834	-860
<i>varav Steg 3</i>	-2 138	-2 044	-2 209	-2 238	-2 531

## Förändring av reserv för förväntade kreditförluster – Utlåning och räntebärande värdepapper

30 september 2021 mkr	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Reserv vid årets ingång	-389	-840	-2 238	-3 467
Bortbokningar	31	57	109	197
Bortskrivningar	0	1	330	331
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	-80	69	-96	-107
Förändringar i modell/riskparametrar	-	-	-	-
Valutaeffekt m m	-8	-19	-41	-68
Nyutgivna eller förvärvade tillgångar	-48	-18	-17	-83
Förflyttning till Steg 1	-25	42	1	18
Förflyttning till Steg 2	55	-213	7	-151
Förflyttning till Steg 3	83	150	-193	40
<b>Reserv vid periodens utgång</b>	<b>-381</b>	<b>-771</b>	<b>-2 138</b>	<b>-3 290</b>

31 december 2020 mkr	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Reserv vid årets ingång	-363	-444	-3 767	-4 574
Bortbokningar	68	106	156	330
Bortskrivningar	-	2	1 755	1 757
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	-235	-123	-71	-429
Förändringar i modell/riskparametrar	-	-	-	-
Valutaeffekt m m	19	21	76	116
Nyutgivna eller förvärvade tillgångar	-81	-78	-20	-179
Förflyttning till Steg 1	-16	28	3	15
Förflyttning till Steg 2	109	-501	9	-383
Förflyttning till Steg 3	110	149	-379	-120
<b>Reserv vid periodens utgång</b>	<b>-389</b>	<b>-840</b>	<b>-2 238</b>	<b>-3 467</b>

## Förändring av reserv för förväntade kreditförluster – Utlåning till allmänheten

30 september 2021 mkr	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Reserv vid årets ingång	-385	-834	-2 238	-3 457
Bortbokningar	31	57	109	197
Bortskrivningar	0	1	330	331
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	-82	66	-96	-112
Förändringar i modell/riskparametrar	-	-	-	-
Valutaeffekt m m	-7	-18	-41	-66
Nyutgivna eller förvärvade tillgångar	-46	-18	-17	-81
Förflyttning till Steg 1	-25	42	1	18
Förflyttning till Steg 2	55	-213	7	-151
Förflyttning till Steg 3	83	150	-193	40
<b>Reserv vid periodens utgång</b>	<b>-376</b>	<b>-767</b>	<b>-2 138</b>	<b>-3 281</b>

31 december 2020 mkr	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Reserv vid årets ingång	-360	-441	-3 767	-4 568
Bortbokningar	68	104	156	328
Bortskrivningar	-	2	1 755	1 757
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	-235	-125	-71	-431
Förändringar i modell/riskparametrar	-	-	-	-
Valutaeffekt m m	19	21	76	116
Nyutgivna eller förvärvade tillgångar	-80	-77	-20	-177
Förflyttning till Steg 1	-16	28	3	15
Förflyttning till Steg 2	109	-495	9	-377
Förflyttning till Steg 3	110	149	-379	-120
<b>Reserv vid periodens utgång</b>	<b>-385</b>	<b>-834</b>	<b>-2 238</b>	<b>-3 457</b>

Förändringsanalysen visar nettoeffekten på reserven i angivet steg per förklaringspost under perioden. Effekten av bortbokningar och bortskrivningar beräknas på ingående balans. Effekten av omvärdering till följd av förändringar i modell/riskparametrar samt valutaeffekt med mera beräknas innan eventuell förflyttning av nettobeloppet mellan steg. Nyutgivna eller förvärvade tillgångar och förflyttade belopp mellan stegen redovisas efter att effekten av övriga förklaringsposter beaktats. Förflyttningsraderna anger effekten på reserven i angivet steg.

## Utlåning till allmänheten, sektor och branschfördelad

30 september 2021		Brutto			Reserver			Netto
mkr	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Privatpersoner	1 205 159	16 625	2 834	-155	-121	-762	1 223 580	
<i>varav hypotekslån</i>	1 009 000	11 579	879	-31	-21	-53	1 021 353	
<i>varav övriga lån säkerställda i bostad</i>	150 778	3 672	823	-11	-12	-144	155 106	
<i>varav övriga lån privatpersoner</i>	45 381	1 374	1 132	-113	-88	-565	47 121	
Bostadsrättsföreningar	262 273	1 374	71	-6	-4	-32	263 676	
<i>varav hypotekslån</i>	242 329	604	11	-3	0	-7	242 934	
Fastighetsförvaltning	622 377	35 927	1 721	-89	-210	-230	659 496	
Tillverkningsindustri	20 883	2 802	103	-11	-15	-55	23 707	
Handel	20 064	817	404	-17	-42	-92	21 134	
Hotell- och restaurangverksamhet	2 403	6 532	56	-5	-225	-6	8 755	
Person- och godstransport till sjöss	2 262	1 357	1 172	-1	-22	-456	4 312	
Övrig transport och kommunikation	8 919	398	91	-11	-17	-63	9 317	
Byggnadsverksamhet	18 228	841	155	-21	-19	-80	19 104	
Elektricitet, gas och vatten	11 549	362	3	-3	-11	-3	11 897	
Jordbruk, jakt och skogsbruk	21 999	1 007	78	-12	-12	-31	23 029	
Övrig serviceverksamhet	15 243	1 661	210	-18	-41	-153	16 902	
Holding-, investment- och försäkringsbolag, fonder m.m.	50 198	1 440	90	-14	-6	-73	51 635	
Stat och kommun	5 758	110	-	0	-1	-	5 867	
<i>varav Riksgälden</i>	379	-	-	-	-	-	379	
Övrig företagsutlåning	17 994	827	402	-13	-21	-102	19 087	
<b>Summa</b>	<b>2 285 309</b>	<b>72 080</b>	<b>7 390</b>	<b>-376</b>	<b>-767</b>	<b>-2 138</b>	<b>2 361 498</b>	

31 december 2020		Brutto			Reserver			Netto
mkr	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Privatpersoner	1 149 125	18 737	2 236	-155	-169	-756	1 169 018	
<i>varav hypotekslån</i>	962 972	12 734	601	-37	-28	-56	976 186	
<i>varav övriga lån säkerställda i bostad</i>	145 738	4 330	591	-13	-19	-139	150 488	
<i>varav övriga lån privatpersoner</i>	40 415	1 673	1 044	-105	-122	-561	42 344	
Bostadsrättsföreningar	248 889	1 405	98	-6	-3	-43	250 340	
<i>varav hypotekslån</i>	225 561	678	18	-4	-1	-7	226 245	
Fastighetsförvaltning	600 483	33 375	1 674	-96	-267	-328	634 841	
Tillverkningsindustri	22 332	3 747	174	-16	-21	-107	26 109	
Handel	17 894	2 206	379	-17	-59	-96	20 307	
Hotell- och restaurangverksamhet	4 584	5 804	37	-10	-145	-9	10 261	
Person- och godstransport till sjöss	2 394	2 077	1 162	-1	-6	-288	5 338	
Övrig transport och kommunikation	9 025	601	102	-9	-24	-80	9 615	
Byggnadsverksamhet	15 655	1 977	166	-19	-41	-86	17 652	
Elektricitet, gas och vatten	12 946	754	3	-3	-10	-1	13 689	
Jordbruk, jakt och skogsbruk	20 223	1 312	61	-12	-20	-42	21 522	
Övrig serviceverksamhet	14 616	1 491	318	-18	-43	-211	16 153	
Holding-, investment- och försäkringsbolag, fonder m.m.	46 772	2 011	155	-16	-14	-108	48 800	
Stat och kommun	7 086	91	-	0	-1	-	7 176	
<i>varav Riksgälden</i>	474	-	-	-	-	-	474	
Övrig företagsutlåning	17 659	796	437	-7	-11	-83	18 791	
<b>Summa</b>	<b>2 189 683</b>	<b>76 384</b>	<b>7 002</b>	<b>-385</b>	<b>-834</b>	<b>-2 238</b>	<b>2 269 612</b>	



## Specifikation av Utlåning till allmänheten, fastighetsförvaltning

30 september 2021	Brutto			Reserver			Netto
mkr	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
<b>Utlåning i Sverige</b>							
Statligt ägda fastighetsbolag	7 892	14	-	0	0	-	7 906
Kommunalt ägda fastighetsbolag	8 085	-	-	0	-	-	8 085
Bostadsfastighetsbolag	124 613	2 035	39	-4	-6	-8	126 669
<i>varav hypotekslån</i>	113 369	1 590	18	-4	-5	-4	114 964
Övrig fastighetsförvaltning	116 506	13 713	266	-13	-65	-87	130 320
<i>varav hypotekslån</i>	64 566	2 954	39	-3	-9	-8	67 539
<b>Summa utlåning i Sverige</b>	<b>257 096</b>	<b>15 762</b>	<b>305</b>	<b>-17</b>	<b>-71</b>	<b>-95</b>	<b>272 980</b>
<b>Utlåning utanför Sverige</b>							
Storbritannien	135 528	8 704	638	-35	-62	-62	144 711
Norge	113 928	7 571	40	-19	-44	-3	121 473
Danmark	23 286	657	131	-6	-13	-30	24 025
Finland	42 190	2 852	596	-3	-17	-35	45 583
Nederländerna	48 886	367	-	-9	-2	-	49 242
Övriga länder	1 463	14	11	0	-1	-5	1 482
<b>Summa utlåning utanför Sverige</b>	<b>365 281</b>	<b>20 165</b>	<b>1 416</b>	<b>-72</b>	<b>-139</b>	<b>-135</b>	<b>386 516</b>
<b>Total utlåning - Fastighetsförvaltning</b>	<b>622 377</b>	<b>35 927</b>	<b>1 721</b>	<b>-89</b>	<b>-210</b>	<b>-230</b>	<b>659 496</b>

31 december 2020	Brutto			Reserver			Netto
mkr	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
<b>Utlåning i Sverige</b>							
Statligt ägda fastighetsbolag	7 895	14	-	0	-	-	7 909
Kommunalt ägda fastighetsbolag	7 635	-	-	0	-	-	7 635
Bostadsfastighetsbolag	124 320	1 274	57	-5	-8	-47	125 591
<i>varav hypotekslån</i>	113 335	1 107	12	-4	-6	-6	114 438
Övrig fastighetsförvaltning	118 593	10 026	218	-20	-101	-86	128 630
<i>varav hypotekslån</i>	63 899	1 920	29	-3	-12	-10	65 823
<b>Summa utlåning i Sverige</b>	<b>258 443</b>	<b>11 314</b>	<b>275</b>	<b>-25</b>	<b>-109</b>	<b>-133</b>	<b>269 765</b>
<b>Utlåning utanför Sverige</b>							
Storbritannien	127 793	10 051	622	-37	-76	-107	138 246
Norge	105 806	7 731	61	-16	-56	-4	113 522
Danmark	21 133	2 087	125	-7	-14	-34	23 290
Finland	42 328	1 684	577	-3	-9	-47	44 530
Nederländerna	42 742	498	-	-8	-2	-	43 230
Övriga länder	2 238	10	14	0	-1	-3	2 258
<b>Summa utlåning utanför Sverige</b>	<b>342 040</b>	<b>22 061</b>	<b>1 399</b>	<b>-71</b>	<b>-158</b>	<b>-195</b>	<b>365 076</b>
<b>Total utlåning - Fastighetsförvaltning</b>	<b>600 483</b>	<b>33 375</b>	<b>1 674</b>	<b>-96</b>	<b>-267</b>	<b>-328</b>	<b>634 841</b>

## Specifikation av Utlåning till allmänheten, fastighetsförvaltning – typ av säkerhet &amp; land, hemmamarknaderna

30 september 2021

mkr, brutto	Sverige	Stor-britannien	Norge	Danmark	Finland	Neder-länderna	Summa
Statliga garantier	2 505	-	24	-	25 035	-	27 564
Bostadsfastigheter	149 112	80 258	20 162	13 501	6 522	34 003	303 558
Kontor, detaljhandel och hotell	67 282	45 781	84 852	4 406	7 820	3 642	213 783
Övriga fastigheter	11 436	-	92	3 251	1 206	10 646	26 631
Industrifastigheter och lager	17 029	11 673	2 045	543	3 732	294	35 316
Jord- och Skogsbruk	1 829	786	39	92	1	-	2 747
Övriga säkerheter	9 821	3 254	1 754	1 666	661	527	17 683
Blanko	14 149	2 697	11 706	533	391	141	29 617
Obebyggd fastighet	-	421	865	82	270	-	1 638
<b>Summa</b>	<b>273 163</b>	<b>144 870</b>	<b>121 539</b>	<b>24 074</b>	<b>45 638</b>	<b>49 253</b>	<b>658 537</b>

31 december 2020

mkr, brutto	Sverige	Stor-britannien	Norge	Danmark	Finland	Neder-länderna	Summa
Statliga garantier	2 371	-	23	-	23 104	-	25 498
Bostadsfastigheter	146 484	70 192	18 618	11 822	7 128	27 940	282 184
Kontor, detaljhandel och hotell	68 409	49 941	79 779	4 447	8 292	3 165	214 033
Övriga fastigheter	14 960	248	682	3 094	1 083	10 390	30 457
Industrifastigheter och lager	17 309	12 380	2 063	702	3 684	181	36 319
Jord- och Skogsbruk	1 730	889	44	100	1	-	2 764
Övriga säkerheter	8 681	1 572	674	2 433	549	459	14 368
Blanko	10 088	2 438	11 231	731	561	1 105	26 154
Obebyggd fastighet	-	806	484	16	187	-	1 493
<b>Summa</b>	<b>270 032</b>	<b>138 466</b>	<b>113 598</b>	<b>23 345</b>	<b>44 589</b>	<b>43 240</b>	<b>633 270</b>

## Utlåning till allmänheten, fastighetsförvaltning, kommersiella fastigheter LTV-fördelning per hemmamarknad

30 september 2021

LTV, %	Sverige	Stor-britannien	Norge	Danmark	Finland	Neder-länderna	Hemma-marknaderna
0-40	82,1	86,7	79,6	73,8	79,6	81,8	82,2
41-60	16,3	12,5	17,5	19,9	15,1	15,9	15,7
61-75	1,2	0,6	1,9	4,9	2,2	1,0	1,4
>75	0,4	0,1	0,9	1,4	3,1	1,3	0,7
<b>Genomsnittliga Loan to value (LTV)</b>	<b>47</b>	<b>44</b>	<b>51</b>	<b>55</b>	<b>48</b>	<b>50</b>	<b>48</b>

31 december 2020

LTV, %	Sverige	Stor-britannien	Norge	Danmark	Finland	Neder-länderna	Hemma-marknaderna
0-40	81,2	86,0	76,1	70,4	78,3	82,6	80,6
41-60	16,7	13,4	20,4	23,7	15,8	16,3	17,1
61-75	1,4	0,5	2,3	4,4	2,5	0,8	1,5
>75	0,7	0,2	1,2	1,6	3,5	0,3	0,8
<b>Genomsnittliga Loan to value (LTV)</b>	<b>48</b>	<b>45</b>	<b>54</b>	<b>56</b>	<b>50</b>	<b>49</b>	<b>49</b>

Loan to value (LTV) visar utlåningen i förhållande till säkerheternas marknadsvärde.

## Utlåning till allmänheten, fastighetsförvaltning, bostadsfastigheter LTV-fördelning per hemmamarknad

30 september 2021							
LTV, %	Sverige	Stor-britannien	Norge	Danmark	Finland	Neder-länderna	Hemma-marknaderna
0-40	79,9	83,1	75,2	65,4	55,8	75,8	78,0
41-60	17,1	16,3	21,6	24,2	20,3	21,6	18,0
61-75	2,7	0,4	2,1	7,7	9,5	1,9	2,7
>75	0,3	0,2	1,0	2,6	14,4	0,7	1,3
<b>Genomsnittliga Loan to value (LTV)</b>	<b>49</b>	<b>48</b>	<b>54</b>	<b>63</b>	<b>82</b>	<b>54</b>	<b>52</b>

31 december 2020							
LTV, %	Sverige	Stor-britannien	Norge	Danmark	Finland	Neder-länderna	Hemma-marknaderna
0-40	79,5	83,0	73,2	64,4	56,2	76,5	77,7
41-60	17,4	16,5	22,2	24,4	20,6	21,2	18,3
61-75	2,8	0,4	2,9	8,7	10,0	1,5	2,8
>75	0,3	0,2	1,7	2,5	13,2	0,8	1,2
<b>Genomsnittliga Loan to value (LTV)</b>	<b>49</b>	<b>48</b>	<b>57</b>	<b>63</b>	<b>80</b>	<b>54</b>	<b>52</b>

Loan to value (LTV) visar utlåningen i förhållande till säkerheternas marknadsvärde.

## Not 8 Kreditriskexponering

mkr	30 sep 2021	30 jun 2021	31 mar 2021	31 dec 2020	30 sep 2020
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	613 846	598 097	684 396	397 642	557 689
Övrig utlåning till centralbanker	1 927	18 307	1 459	21 326	34 508
Belåningsbara statskuldförbindelser m.m.	95 694	89 197	83 447	99 133	84 402
Utlåning till övriga kreditinstitut	31 035	37 543	43 378	21 920	26 748
<i>varav omvända repor</i>	15 075	15 542	19 728	523	2 492
Utlåning till allmänheten	2 361 498	2 337 419	2 321 695	2 269 612	2 290 611
<i>varav omvända repor</i>	15 768	13 655	13 073	11 626	14 879
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	30 291	33 404	41 101	44 566	44 449
Derivatinstrument*	27 520	25 632	30 631	30 614	49 574
Ansvarsförbindelser	73 183	75 896	82 667	79 895	87 449
Åtaganden	486 808	478 732	484 966	463 424	477 348
<b>Summa</b>	<b>3 721 802</b>	<b>3 694 227</b>	<b>3 773 740</b>	<b>3 428 132</b>	<b>3 652 778</b>

\*Avser den totala summan av positiva marknadsvärden.

## Not 9 Derivat

mkr	30 sep 2021	30 jun 2021	31 mar 2021	31 dec 2020	30 sep 2020
<b>Positiva marknadsvärden</b>					
Handel	25 773	24 727	30 031	28 543	35 818
Marknadsvärdessäkring	3 095	2 706	2 768	3 207	3 318
Kassafödessäkring	18 917	19 128	20 421	24 208	39 588
Kvittade belopp	-20 265	-20 929	-22 589	-25 344	-29 150
<b>Summa</b>	<b>27 520</b>	<b>25 632</b>	<b>30 631</b>	<b>30 614</b>	<b>49 574</b>
<b>Negativa marknadsvärden</b>					
Handel	21 699	22 444	26 619	42 757	36 734
Marknadsvärdessäkring	1 439	1 082	1 279	630	658
Kassafödessäkring	6 279	8 202	8 209	10 478	4 086
Kvittade belopp	-16 720	-17 476	-18 474	-21 046	-25 049
<b>Summa</b>	<b>12 697</b>	<b>14 252</b>	<b>17 633</b>	<b>32 819</b>	<b>16 429</b>
<b>Nominella värden</b>					
Handel	2 880 967	2 791 194	2 739 181	2 661 187	2 958 488
Marknadsvärdessäkring	434 999	392 131	350 385	308 268	236 976
Kassafödessäkring	653 614	649 098	669 434	714 675	765 670
Kvittade belopp	-2 321 741	-2 337 844	-2 213 093	-2 110 391	-2 045 784
<b>Summa</b>	<b>1 647 839</b>	<b>1 494 579</b>	<b>1 545 907</b>	<b>1 573 739</b>	<b>1 915 350</b>

I noten presenteras derivatkontrakt brutto. Belopp som kvittas i balansräkningen består av det kvittade marknadsvärdet på kontrakt för vilka det finns en legal rätt och avsikt att reglera avtalade kassaföden netto (däribland clearade kontrakt). Dessa kontrakt nettoredovisas i balansräkningen per motpart och valuta.

## Not 10 Kvittning av finansiella instrument

30 september 2021 mkr	Derivat	Återköpsavtal samt utlåning av värdepapper	Totalt
<b>Finansiella tillgångar som är föremål för kvittning, nettningsavtal eller liknande avtal</b>			
Bruttobelopp	47 785	39 872	87 657
Kvittade belopp	-20 265	-8 461	-28 726
<b>Redovisat värde i balansräkningen</b>	<b>27 520</b>	<b>31 411</b>	<b>58 931</b>
<b>Relaterade belopp som inte kvittats i balansräkningen</b>			
Finansiella instrument, nettningsavtal	-10 797	-	-10 797
Mottagna finansiella säkerheter	-12 762	-31 375	-44 137
<b>Summa av belopp som inte har kvittats i balansräkningen</b>	<b>-23 559</b>	<b>-31 375</b>	<b>-54 934</b>
<b>Nettobelopp</b>	<b>3 961</b>	<b>36</b>	<b>3 997</b>
<b>Finansiella skulder som är föremål för kvittning, nettningsavtal eller liknande avtal</b>			
Bruttobelopp	29 417	27 301	56 718
Kvittade belopp	-16 720	-8 461	-25 181
<b>Redovisat värde i balansräkningen</b>	<b>12 697</b>	<b>18 840</b>	<b>31 537</b>
<b>Relaterade belopp som inte kvittats i balansräkningen</b>			
Finansiella instrument, nettningsavtal	-10 797	-	-10 797
Ställda finansiella säkerheter	-1 688	-18 840	-20 528
<b>Summa av belopp som inte har kvittats i balansräkningen</b>	<b>-12 485</b>	<b>-18 840</b>	<b>-31 325</b>
<b>Nettobelopp</b>	<b>212</b>	<b>-</b>	<b>212</b>
<b>31 december 2020 mkr</b>			
<b>Finansiella tillgångar som är föremål för kvittning, nettningsavtal eller liknande avtal</b>			
Bruttobelopp	55 958	14 692	70 650
Kvittade belopp	-25 344	-2 014	-27 358
<b>Redovisat värde i balansräkningen</b>	<b>30 614</b>	<b>12 678</b>	<b>43 292</b>
<b>Relaterade belopp som inte kvittats i balansräkningen</b>			
Finansiella instrument, nettningsavtal	-14 846	-	-14 846
Mottagna finansiella säkerheter	-7 503	-12 669	-20 172
<b>Summa av belopp som inte har kvittats i balansräkningen</b>	<b>-22 349</b>	<b>-12 669</b>	<b>-35 018</b>
<b>Nettobelopp</b>	<b>8 265</b>	<b>9</b>	<b>8 274</b>
<b>Finansiella skulder som är föremål för kvittning, nettningsavtal eller liknande avtal</b>			
Bruttobelopp	53 865	2 014	55 879
Kvittade belopp	-21 046	-2 014	-23 060
<b>Redovisat värde i balansräkningen</b>	<b>32 819</b>	<b>-</b>	<b>32 819</b>
<b>Relaterade belopp som inte kvittats i balansräkningen</b>			
Finansiella instrument, nettningsavtal	-14 846	-	-14 846
Ställda finansiella säkerheter	-13 310	-	-13 310
<b>Summa av belopp som inte har kvittats i balansräkningen</b>	<b>-28 156</b>	<b>-</b>	<b>-28 156</b>
<b>Nettobelopp</b>	<b>4 663</b>	<b>-</b>	<b>4 663</b>

Derivatinstrument kvittas i balansräkningen när det återspeglar bankens förväntade kassaflöden vid regleringen av två eller flera derivat. Återköpsavtal och omvända återköpsavtal mot centrala clearingmotparter kvittas i balansräkningen när det återspeglar bankens förväntade kassaflöden vid regleringen av två eller flera avtal. Det inträffar när banken både har en avtalsmässig rätt och avsikt att reglera avtalade kassaflöden netto. Den kvarvarande motpartsrisken i derivat reduceras genom avtal om nettningsavtal vid betalningsinställelse, det vill säga nettningsavtal med alla bankmotparter. Nettningsavtalen kompletteras med avtal om ställande av säkerheter för nettoexponeringen. I huvudsak används kontanter som säkerhet, men även statspapper förekommer. Säkerheter för återköpsavtal samt in- och utlåning av värdepapper utgår i regel i form av kontanter eller andra värdepapper.

I det kvittade beloppet för derivattillgångar ingår kvittade kontantsäkerheter om 3 665 mkr (7 330) vilka härrör från balansräkningsposten In- och upplåning från allmänheten. I det kvittade beloppet för derivatsskulder ingår kvittade kontantsäkerheter om 120 mkr (3 032) vilka härrör från balansräkningsposten Utlåning till allmänheten.

## Not 11 Goodwill och andra immateriella tillgångar

mkr	Goodwill			Andra immateriella tillgångar			Totalt		
	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	Helår 2020	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	Helår 2020	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	Helår 2020
Ingående bokfört värde	6 822	7 007	7 007	4 508	4 178	4 178	11 330	11 185	11 185
Under perioden tillkommande	-	-	-	369	837	1 031	369	837	1 031
Periodens avskrivningar	-	-	-	-511	-393	-548	-511	-393	-548
Periodens nedskrivningar	-	-	-	-77	-64	-82	-77	-64	-82
Valutaeffekt	78	-47	-185	36	-30	-71	114	-77	-256
<b>Utgående bokfört värde</b>	<b>6 900</b>	<b>6 960</b>	<b>6 822</b>	<b>4 325</b>	<b>4 528</b>	<b>4 508</b>	<b>11 225</b>	<b>11 488</b>	<b>11 330</b>

## Not 12 Skulder till kreditinstitut, in- och upplåning från allmänheten

mkr	30 sep 2021	30 jun 2021	31 mar 2021	31 dec 2020	30 sep 2020
Skulder till kreditinstitut	123 027	126 690	157 321	124 723	198 906
<i>varav repor</i>	138	58	326	-	2 157
In- och upplåning från allmänheten	1 449 474	1 427 959	1 474 862	1 229 763	1 317 718
<i>varav repor</i>	18 702	12 749	10 691	-	265

## Not 13 Emitterade värdepapper

mkr	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	Helår 2020
<b>Emitterade värdepapper vid årets ingång</b>	<b>1 310 737</b>	<b>1 384 961</b>	<b>1 384 961</b>
Emitterade	733 381	782 795	944 015
Återköpta	-42 067	-56 010	-72 852
Förfallna	-638 879	-713 259	-880 712
Valutaeffekter m m	22 539	-29 313	-64 675
<b>Emitterade värdepapper vid periodens utgång</b>	<b>1 385 711</b>	<b>1 369 174</b>	<b>1 310 737</b>

## Not 14 Ställda säkerheter, ansvarsförbindelser och åtaganden

mkr	30 sep 2021	30 jun 2021	31 mar 2021	31 dec 2020	30 sep 2020
För egna skulder ställda säkerheter	979 024	933 844	894 646	897 907	905 889
Övriga ställda säkerheter	47 701	51 563	48 447	48 430	60 772
Ansvarsförbindelser	73 183	75 896	82 667	79 895	87 449
Åtaganden	486 808	478 732	484 966	463 424	477 348



## Not 15 Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

30 september 2021		Verkligt värde via resultaträkningen						
mkr	Obligatoriskt	Verkligt värde- optionen	Derivat identifierat som säkrings- instrument	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Upplupet anskaff- ningsvärde	Summa redovisat värde	Verkligt värde	
<b>Tillgångar</b>								
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker					613 846	<b>613 846</b>	613 846	
Övrig utlåning till centralbanker					1 927	<b>1 927</b>	1 927	
Belåningsbara statsskuldförbindelser	9 525	85 753		398	18	<b>95 694</b>	95 694	
Utlåning till övriga kreditinstitut					31 035	<b>31 035</b>	31 137	
Utlåning till allmänheten					2 361 498	<b>2 361 498</b>	2 367 481	
Värdeförändring på räntesäkrad post i portföljsäkring					-971	<b>-971</b>		
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	9 956	11 655		8 680		<b>30 291</b>	30 291	
Aktier och andelar	20 076			890		<b>20 966</b>	20 966	
Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken	235 252				61	<b>235 313</b>	235 313	
Derivatinstrument	15 178		12 342			<b>27 520</b>	27 520	
Övriga tillgångar	22				18 065	<b>18 087</b>	18 087	
<b>Summa</b>	<b>290 009</b>	<b>97 408</b>	<b>12 342</b>	<b>9 968</b>	<b>3 025 479</b>	<b>3 435 206</b>	<b>3 442 262</b>	
Aktier och andelar i intresseföretag och joint ventures						<b>461</b>		
Icke finansiella tillgångar						<b>30 968</b>		
<b>Summa tillgångar</b>						<b>3 466 635</b>		
<b>Skulder</b>								
Skulder till kreditinstitut					123 027	<b>123 027</b>	123 434	
In- och upplåning från allmänheten					1 449 474	<b>1 449 474</b>	1 449 493	
Skulder där kunden står värdeförändringsrisken		235 252			61	<b>235 313</b>	235 313	
Emitterade värdepapper	1 635				1 384 076	<b>1 385 711</b>	1 394 733	
Derivatinstrument	6 822		5 875			<b>12 697</b>	12 697	
Korta positioner	14 350					<b>14 350</b>	14 350	
Övriga skulder	18				20 642	<b>20 660</b>	20 660	
Efterställda skulder					31 579	<b>31 579</b>	33 393	
<b>Summa</b>	<b>22 825</b>	<b>235 252</b>	<b>5 875</b>		<b>3 008 859</b>	<b>3 272 811</b>	<b>3 284 073</b>	
Icke finansiella skulder						<b>11 541</b>		
<b>Summa skulder</b>						<b>3 284 352</b>		

31 december 2020		Verkligt värde i resultaträkningen					Summa redovisat värde	Verkligt värde
mkr	Obligatoriskt	Verkligt värde- optionen	Derivat identifierat som säkrings- instrument	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Upplupet anskaff- ningsvärde			
<b>Tillgångar</b>								
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker					397 642	<b>397 642</b>	397 642	
Övrig utlåning till centralbanker					21 326	<b>21 326</b>	21 326	
Belåningsbara statsskuldförbindelser	3 928	94 024		401	780	<b>99 133</b>	99 133	
Utlåning till övriga kreditinstitut					21 920	<b>21 920</b>	21 918	
Utlåning till allmänheten					2 269 612	<b>2 269 612</b>	2 281 897	
Värdeförändring på räntesäkrad post i portföljsäkring					25	<b>25</b>		
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	9 962	26 640		7 964		<b>44 566</b>	44 566	
Aktier och andelar	20 245			800		<b>21 045</b>	21 045	
Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken	197 152				60	<b>197 212</b>	197 212	
Derivatinstrument	16 834		13 780			<b>30 614</b>	30 614	
Övriga tillgångar	30				6 083	<b>6 113</b>	6 113	
<b>Summa</b>	<b>248 151</b>	<b>120 664</b>	<b>13 780</b>	<b>9 165</b>	<b>2 717 448</b>	<b>3 109 208</b>	<b>3 121 466</b>	
Aktier och andelar i intresseföretag och joint ventures						<b>386</b>		
Icke finansiella tillgångar						<b>25 694</b>		
<b>Summa tillgångar</b>						<b>3 135 288</b>		
<b>Skulder</b>								
Skulder till kreditinstitut					124 723	<b>124 723</b>	125 220	
In- och upplåning från allmänheten					1 229 763	<b>1 229 763</b>	1 229 741	
Skulder där kunden står värdeförändringsrisken		197 152			60	<b>197 212</b>	197 212	
Emitterade värdepapper	2 215				1 308 522	<b>1 310 737</b>	1 326 970	
Derivatinstrument	23 851		8 968			<b>32 819</b>	32 819	
Korta positioner	1 682					<b>1 682</b>	1 682	
Övriga skulder	38				13 890	<b>13 928</b>	13 928	
Efterställda skulder					41 082	<b>41 082</b>	42 675	
<b>Summa</b>	<b>27 786</b>	<b>197 152</b>	<b>8 968</b>		<b>2 718 040</b>	<b>2 951 946</b>	<b>2 970 247</b>	
Icke finansiella skulder						<b>11 869</b>		
<b>Summa skulder</b>						<b>2 963 815</b>		

## Not 16 Värdering av finansiella instrument till verkligt värde

30 september 2021 mkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
<b>Tillgångar</b>				
Belåningsbara statssskuldförbindelser m m	93 810	1 865	-	95 675
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	20 515	9 776	-	30 291
Aktier och andelar	19 274	1 066	626	20 966
Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken	234 277	496	480	235 253
Derivatinstrument	19	27 473	28	27 520
<b>Summa</b>	<b>367 896</b>	<b>40 676</b>	<b>1 134</b>	<b>409 706</b>
<b>Skulder</b>				
Skulder där kunden står värdeförändringsrisken	234 277	496	480	235 253
Emitterade värdepapper	-	1 635	-	1 635
Derivatinstrument	33	12 636	28	12 697
Korta positioner	13 988	362	-	14 350
<b>Summa</b>	<b>248 298</b>	<b>15 129</b>	<b>508</b>	<b>263 935</b>

31 december 2020 mkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
<b>Tillgångar</b>				
Belåningsbara statssskuldförbindelser m m	97 513	840	-	98 353
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	37 931	6 635	-	44 566
Aktier och andelar	19 892	603	550	21 045
Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken	196 244	434	474	197 152
Derivatinstrument	267	30 267	80	30 614
<b>Summa</b>	<b>351 847</b>	<b>38 779</b>	<b>1 104</b>	<b>391 730</b>
<b>Skulder</b>				
Skulder där kunden står värdeförändringsrisken	196 244	434	474	197 152
Emitterade värdepapper	-	2 215	-	2 215
Derivatinstrument	255	32 484	80	32 819
Korta positioner	1 488	194	-	1 682
<b>Summa</b>	<b>197 987</b>	<b>35 327</b>	<b>554</b>	<b>233 868</b>

**Värderingsprocessen**

Riskkontrollfunktionen kontrollerar att koncernens finansiella instrument värderas korrekt. Värderingarna baseras på extern data i så stor utsträckning som är möjligt.

För finansiella instrument som handlas på en aktiv marknad likställs verkligt värde med det aktuella marknadspriset. Som aktiv betraktas en sådan marknad där noterade priser med lätthet och regelbundenhet finns tillgängliga på en reglerad marknad, handelsplats, tillförlitlig nyhetstjänst eller motsvarande, och där erhållna prisuppgifter lätt kan verifieras genom regelbundet förekommande transaktioner. Det aktuella marknadspriset motsvaras av den kurs mellan köp- och säljkursen som under omständigheterna ger mest korrekt bild av det verkliga värdet. För grupper av finansiella instrument som förvaltas på basis av bankens nettoexponering för marknadsrisk likställs det aktuella marknadspriset med det pris som skulle erhållas eller betalas vid en avyttring av nettopositionen.

För finansiella instrument för vilka tillförlitliga uppgifter om marknadspris saknas, bestäms verkligt värde med hjälp av värderingsmodeller. Sådana modeller kan exempelvis bygga på prisjämförelser, nuvärdesberäkning alternativt optionsvärderingsteori, beroende på instrumentets karaktär.

**Värderingshierarkin**

Finansiella instrument värderade till verkligt värde har i tabellerna kategoriserats med avseende på hur de värderats och graden av transparens kring marknadsdata som använts vid värderingen. Kategoriseringen framgår som nivå 1–3 i tabellerna. Finansiella instrument som värderas till ett direkt och likvitt marknadspris kategoriseras som nivå 1. Dessa finansiella instrument består främst av statspapper och andra räntebärande värdepapper som handlas aktivt, noterade aktier samt korta positioner i motsvarande tillgångar. I nivå 1 ingår även merparten av de fondandelar och andra tillgångar som är kopplade till fondförsäkringskontrakt och liknande avtal samt motsvarande skulder. Finansiella instrument som värderas med värderingsmodeller som i allt väsentligt bygger på marknadsdata kategoriseras som nivå 2. I nivå 2 ingår främst räntebärande värdepapper samt ränte- och valutarelaterade derivat. Finansiella instrument vars värdering i väsentlig utsträckning påverkas av indata som inte går att verifiera med externa marknadsuppgifter kategoriseras som nivå 3. I nivå 3 ingår onoterade aktier, vissa innehav i riskkapitalfonder samt vissa derivat.

Som grund för indelningen ligger den värderingsmetod som använts på balansdagen. Om kategorin för ett specifikt instrument har förändrats i jämförelse med föregående balansdag (2020-12-31) har instrumentet flyttats mellan nivåerna i tabellen. Under perioden januari-september 2021 har vissa volymer flyttats mellan nivå 1 och

nivå 2 till följd av en ny bedömning av marknadsaktiviteten. På tillgångssidan har räntebärande värdepapper till ett värde av 806 mkr flyttats från nivå 1 till nivå 2. Räntebärande värdepapper till ett värde av 64 mkr har flyttats från nivå 2 till nivå 1. På skuldsidan har inga flyttar utförts från nivå 1 till nivå 2 eller från nivå 2 till nivå 1. Ingen förflyttning mellan nivåerna under perioden januari-september 2021 har skett till följd av enbart Covid-19. Periodens förändring av innehav i nivå 3 redovisas i separat tabell, se nedan.

Innehav i nivå 3 består främst av noterade aktier. Koncernens innehav av noterade aktier består i huvudsak av andelar i företag som utför stödjande verksamhet för banken. Det kan exempelvis röra sig om andelar i clearingorganisationer och infrastruktursamarbeten på Handelsbankens hemmamarknader. Sådana innehav värderas i regel till bankens andel av substansvärdet i bolaget, alternativt till det pris den senaste transaktionen genomfördes. Onoterade aktier är i allt väsentligt klassificerade till verkligt värde via övrigt total resultat, värdeförändringar på dessa innehav redovisas därmed i övrigt totalresultat.

Vissa innehav i riskkapitalfonder kategoriseras i nivå 3. De värderas med värderingsmodeller som huvudsakligen bygger på relativvärdering av jämförbara noterade företag i samma bransch. Det resultatmått som jämförelsen bygger på justeras för faktorer som stör jämförelsen mellan investeringen och jämförelsebolaget. Därefter beräknas värdet på basis av vinstmultiplar, exempelvis P/E-tal. Merparten av dessa innehav utgör placeringstillgångar i koncernens försäkringsrörelse. Värdeförändringar på placeringstillgångarna ingår i underlaget för beräkning av avkastningsdelning i försäkringsrörelsen och redovisas därmed inte direkt i resultaträkningen.

Vidare kategoriseras derivatkomponenten i vissa av bankens emitterade strukturerade obligationer och dess tillhörande säkrande derivat i nivå 3. För dessa derivat har interna antaganden väsentligt påverka beräkningen av det verkliga värdet. Säkrande derivat i nivå 3 är handlade under CSA avtal, där marknadsvärdena stäms av och säkerställs på daglig basis med bankens motparter.

#### Skillnader mellan transaktionspris och det värde som räknas fram med hjälp av en värderingsmodell

I modellerna används indata i form av marknadspriser och andra variabler som bedöms påverka prissättningen. De modeller och indata som ligger till grund för värderingarna valideras regelbundet för att säkerställa att de överensstämmer med marknadspraxis och vedertagen finansiell teori. I de fall det uppstår positiva skillnader mellan det värde som tagits fram med hjälp av en värderingsmodell vid det första redovisningstillfället och transaktionspriset (så kallade dag 1-resultat), periodiseras mellanskillnaden över instrumentets löptid. Sådana skillnader orsakas av att den tillämpade värderingsmodellen inte fullt ut fångar samtliga komponenter som påverkar instrumentets värde. Dag 1-resultat utgörs av bankens vinstmarginal och ersättning för att täcka exempelvis kapital- och administrativa kostnader. Under perioden januari-september 2021 redovisas en periodiseringseffekt om 117 mkr (145) i nettoresultat av finansiella transaktioner. Av periodiseringseffekten under motsvarande period föregående år var 87 mkr hänförlig till den initiala upplösningen av ej resultatförda dag 1- resultat vid övergången till ny metod för redovisning av CVA. Vid utgången av perioden uppgick sammanlagda ännu ej resultatförda dag 1-resultat till 497 mkr, vilket vid årsskiftet 2020 motsvarade 538 mkr.

#### Förändring av innehav i nivå 3

Januari - september 2021 mkr	Aktier och andelar	Derivat- tillgångar	Derivat- skulder	Tillgångar där kunden står värde- förändrings- risken	Skulder där kunden står värde- förändrings- risken
<b>Redovisat värde vid årets ingång</b>	<b>550</b>	<b>80</b>	<b>-80</b>	<b>474</b>	<b>-474</b>
Nyanskaffningar	33	1	-2	-	-
Återköp/avyttrat	-2	7	1	-	-
Förfallet	-	-	-	-	-
Orealiserad värdeförändring i resultaträkningen	-29	-93	86	6	-6
Orealiserad värdeförändring i övrigt totalresultat	74	-	-	-	-
Förflyttning från nivå 1 eller 2	-	-	-	-	-
Förflyttning till nivå 1 eller 2	-	33	-33	-	-
<b>Redovisat värde vid periodens utgång</b>	<b>626</b>	<b>28</b>	<b>-28</b>	<b>480</b>	<b>-480</b>

Januari - december 2020 mkr	Aktier och andelar	Derivat- tillgångar	Derivat- skulder	Tillgångar där kunden står värde- förändrings- risken	Skulder där kunden står värde- förändrings- risken
<b>Redovisat värde vid årets ingång</b>	<b>1 308</b>	<b>69</b>	<b>-70</b>	<b>493</b>	<b>-493</b>
Nyanskaffningar	6	9	-13	-	-
Återköp/avyttrat	-704	-	5	-	-
Förfallet	-	-	-	-	-
Orealiserad värdeförändring i resultaträkningen	-22	-16	16	-19	19
Orealiserad värdeförändring i övrigt totalresultat	-38	-	-	-	-
Förflyttning från nivå 1 eller 2	-	17	-17	-	-
Förflyttning till nivå 1 eller 2	-	1	-1	-	-
<b>Redovisat värde vid periodens utgång</b>	<b>550</b>	<b>80</b>	<b>-80</b>	<b>474</b>	<b>-474</b>

## Not 17 Tillgångar och skulder i valuta

30 september 2021								
mkr	SEK	EUR	NOK	DKK	GBP	USD	Övriga valutor	Totalt
<b>Tillgångar</b>								
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	190 648	162 166	2 061	25 980	87 845	145 083	63	613 846
Övrig utlåning till centralbanker	-	457	-	273	1 197	-	-	1 927
Utlåning till övriga kreditinstitut	800	4 284	15 366	-2	921	8 713	953	31 035
Utlåning till allmänheten	1 472 472	238 850	283 270	105 363	245 239	13 401	2 903	2 361 498
<i>varav företag</i>	521 492	144 750	175 456	41 335	168 688	13 216	1 425	1 066 362
<i>varav hushåll</i>	950 980	94 100	107 814	64 028	76 551	185	1 478	1 295 136
Belåningsbara statsskuldförbindelser	86 290	5 456	1 966	19	-	1 963	-	95 694
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	17 393	846	11 122	16	-	914	-	30 291
Övriga ej valutafördelade poster	332 344							332 344
<b>Summa tillgångar</b>	<b>2 099 947</b>	<b>412 059</b>	<b>313 785</b>	<b>131 649</b>	<b>335 202</b>	<b>170 074</b>	<b>3 919</b>	<b>3 466 635</b>
<b>Skulder</b>								
Skulder till kreditinstitut	38 604	47 600	16 702	63	3 243	16 761	54	123 027
In- och upplåning från allmänheten	838 037	153 552	102 512	56 107	221 444	75 154	2 668	1 449 474
<i>varav företag</i>	384 853	121 954	73 879	33 125	157 091	71 017	1 968	843 887
<i>varav hushåll</i>	453 184	31 598	28 633	22 982	64 353	4 137	700	605 587
Emitterade värdepapper	503 757	403 352	29 525	9	70 791	361 118	17 159	1 385 711
Efterställda skulder	3 017	15 354	-	-	0	13 208	-	31 579
Övriga ej valutafördelade poster, inkl. eget kapital	476 844							476 844
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>1 860 259</b>	<b>619 858</b>	<b>148 739</b>	<b>56 179</b>	<b>295 478</b>	<b>466 241</b>	<b>19 881</b>	<b>3 466 635</b>
Valutafördelade övriga tillgångar och skulder (netto)		207 942	-164 920	-75 408	-39 618	296 061	16 021	
<b>Nettoposition i valuta</b>		<b>143</b>	<b>126</b>	<b>62</b>	<b>105</b>	<b>-106</b>	<b>59</b>	<b>389</b>

31 december 2020								
mkr	SEK	EUR	NOK	DKK	GBP	USD	Övriga valutor	Totalt
<b>Tillgångar</b>								
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	84 525	128 206	18 025	212	100 280	65 480	914	397 642
Övrig utlåning till centralbanker	-	-	2 862	17 371	1 093	-	-	21 326
Utlåning till övriga kreditinstitut	2 083	10 886	1 280	294	1 394	4 534	1 449	21 920
Utlåning till allmänheten	1 418 660	239 227	259 469	97 781	236 368	15 441	2 666	2 269 612
<i>varav företag</i>	506 541	151 899	161 117	34 499	161 817	15 273	1 125	1 032 271
<i>varav hushåll</i>	912 119	87 328	98 352	63 282	74 551	168	1 541	1 237 341
Belåningsbara statsskuldförbindelser	89 688	5 457	839	19	-	2 368	762	99 133
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	33 813	1 420	7 285	16	0	2 032	-	44 566
Övriga ej valutafördelade poster	281 089							281 089
<b>Summa tillgångar</b>	<b>1 909 858</b>	<b>385 196</b>	<b>289 760</b>	<b>115 693</b>	<b>339 135</b>	<b>89 855</b>	<b>5 791</b>	<b>3 135 288</b>
<b>Skulder</b>								
Skulder till kreditinstitut	48 198	36 846	20 498	229	5 087	13 396	469	124 723
In- och upplåning från allmänheten	732 785	132 828	83 757	47 247	208 449	22 651	2 046	1 229 763
<i>varav företag</i>	310 737	106 377	58 415	24 285	149 183	18 513	1 365	668 875
<i>varav hushåll</i>	422 048	26 451	25 342	22 962	59 266	4 138	681	560 888
Emitterade värdepapper	478 803	390 814	24 709	104	68 531	331 087	16 689	1 310 737
Efterställda skulder	3 002	15 213	-	-	0	22 867	-	41 082
Övriga ej valutafördelade poster, inkl. eget kapital	428 983							428 983
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>1 691 771</b>	<b>575 701</b>	<b>128 964</b>	<b>47 580</b>	<b>282 067</b>	<b>390 001</b>	<b>19 204</b>	<b>3 135 288</b>
Valutafördelade övriga tillgångar och skulder (netto)		190 618	-160 732	-68 039	-56 983	300 144	13 444	
<b>Nettoposition i valuta</b>		<b>113</b>	<b>64</b>	<b>74</b>	<b>85</b>	<b>-2</b>	<b>31</b>	<b>365</b>

## Not 18 Kapitalbas och kapitalkrav i den konsoliderade situationen

Kraven på beräkning av kapitalbas och kapitalkrav regleras i förordning (EU) nr 575/2013 (CRR) samt direktiv 2013/36/EU, vilka utgör EU:s implementering av det internationella Basel III-regelverket. Samtliga hänvisningar till CRR i denna bokslutskommuniké avser hela detta EU-regelverk oavsett rättsakt (förordning, direktiv, genomförandeakt eller nationell implementering). Uppgifter som redovisas i detta avsnitt avser minimikapitalkraven enligt Pelare 1 och svarar upp mot kraven på offentliggörande av information om kapitaltäckning i CRR del åtta samt FFFS 2014:12. Uppgift om totalt kapitalbehov och kärnprimärkapitalbehov i Pelare 2 lämnas i avsnitt Koncernen - Utveckling. De uppfyller kraven i Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd FFFS 2008:25 Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Uppgifter i detta avsnitt avser Handelsbankens väsentliga risker och kapitalkrav vid publiceringstidpunkten av denna rapport. En fullständig beskrivning av bankens risker och kapitalhantering finns i Handelsbankens årsredovisning och i bankens Risk and Capital – Information according to Pillar 3.

### Nyckeltal

	30 sep 2021	30 jun 2021	31 mar 2021	31 dec 2020	30 sep 2020
<b>Tillgänglig kapitalbas (belopp)</b>					
Kärnprimärkapital	147 628	152 867	151 151	158 332	150 755
Primärkapital	160 704	165 555	164 148	146 160	135 465
Totalt kapital	177 819	182 578	181 385	175 245	168 411
<b>Risikvägda exponeringsbelopp</b>					
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	759 375	744 288	747 273	721 403	697 074
<b>Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b>					
Kärnprimärkapitalrelation (i %)	19,4%	20,5%	20,2%	20,3%	19,4%
Primärkapitalrelation (i %)	21,2%	22,2%	22,0%	21,9%	21,6%
Total kapitalrelation (i %)	23,4%	24,5%	24,3%	24,3%	24,2%
<b>Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b>					
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	1,2%				
varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	1,5%				
varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	1,9%				
Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	9,9%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%
<b>Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b>					
Kapitalkonserveringsbuffert (i %)	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%
Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisiker eller systemrisiker identifierade på medlemsstatsnivå (i %)					
Institutspecifik kontraktykisk kapitalbuffert (i %)	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%
Systemrisikbuffert (i %)	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%
Buffert för globalt systemviktigt institut (i %)					
Buffert för andra systemviktiga institut (i %)	1,0%	1,0%	1,0%	1,0%	
Kombinerat buffertkrav (i %)	6,6%	6,6%	6,6%	6,6%	5,6%
Samlade kapitalkrav (i %)	16,5%	14,6%	14,6%	14,6%	13,6%
Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	13,9%				
<b>Bruttosoliditetsgrad</b>					
Totalt exponeringsmått	3 374 819	3 374 515	3 406 820	3 051 376	3 283 507
Bruttosoliditetsgrad (i %)	4,8%	4,9%	4,8%	5,2%	4,6%
<b>Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmålet)</b>					
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)					
varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)					
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (procentenheter)					
Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%
Krav på bruttosoliditetsbuffert (%)					
Samlat bruttosoliditetskrav (i %)					
<b>Likviditetstäckningskvot</b>					
Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde - genomsnitt)	751 877	736 563	743 754	736 681	718 947
Likviditetsutflöden - totalt viktat värde	567 668	562 019	562 308	546 265	539 454
Likviditetsinflöden - totalt viktat värde	67 079	64 596	63 201	65 548	69 467
Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	500 589	497 423	499 107	480 717	469 987
Likviditetstäckningskvot (LCR)	151%	149%	150%	154%	154%
<b>Stabil nettofinansieringskvot</b>					
Total tillgänglig stabil finansiering	1 993 554	1 983 117	1 990 234		
Totalt behov av stabil finansiering	1 732 605	1 728 332	1 721 117		
Stabil nettofinansieringskvot (NSFR)	115%	115%	116%		

## Översikt över totala riskvägda exponeringsbelopp

	Riskvägt exponeringsbelopp		Kapitalkrav	
	30 sep 2021	30 jun 2021	30 sep 2021	30 jun 2021
<b>Kreditrisk (exklusive motparts kreditrisk)</b>	<b>670 680</b>	<b>656 000</b>	<b>53 654</b>	<b>52 480</b>
Varav schablonmetoden	177 605	182 928	14 208	14 634
Varav den grundläggande internmetoden (F-IRB)	43 341	43 354	3 467	3 468
Varav klassificeringsmetoden				
Varav aktier enligt den enkla riskviktade metoden	3 363	3 297	269	264
Varav den avancerade internmetoden (A-IRB)	219 243	231 544	17 539	18 524
Varav riskviktsgolv	227 128	194 877	18 170	15 590
<b>Motparts kreditrisk</b>	<b>12 956</b>	<b>13 182</b>	<b>1 036</b>	<b>1 055</b>
Varav schablonmetoden	9 518	10 615	761	849
Varav metoden med interna modeller				
Varav exponeringar mot en central motpart	257	15	21	1
Varav kreditvärdighetsjustering - CVA	2 692	2 552	215	204
Varav andra motparts kreditrisker	489		39	
<b>Avvecklingsrisk</b>	<b>0</b>	<b>6</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Värdepapperiserings exponeringar utanför handelslagret (efter tillämpning av taket)</b>				
Varav intern kreditvärderingsmetod för värdepapperisering				
Varav extern kreditvärderingsmetod för värdepapperisering				
Varav schablonmetoden för värdepapperisering				
Varav 1 250 %/avdrag				
<b>Positionsrisk, valutakursrisk och råvarurisk (marknadsrisk)</b>	<b>6 071</b>	<b>5 432</b>	<b>486</b>	<b>435</b>
Varav schablonmetoden	6 071	5 432	486	435
Varav metoden för interna modeller				
<b>Stora exponeringar</b>				
<b>Operativ risk</b>	<b>69 668</b>	<b>69 668</b>	<b>5 573</b>	<b>5 573</b>
Varav basmetoden				
Varav schablonmetoden	69 668	69 668	5 573	5 573
Varav internmätningssmetoden				
<b>Belopp under trösklarna för avdrag (föremål för riskviktning på 250 %)</b>				
<b>Totalt</b>	<b>759 375</b>	<b>744 288</b>	<b>60 750</b>	<b>59 543</b>

## Kapitalkrav kreditrisk

Kapitalkravet för kreditrisk beräknas enligt schablonmetoden och internmetoden i enlighet med CRR. För internmetoden återfinns två olika metoder: internmetod utan egna skattningar av LGD och KF och internmetod med egna skattningar av LGD och KF.

I internmetoden utan egna skattningar av LGD och KF beräknar banken med en egen metod sannolikheten för att kunden ska falla inom ett år (PD), medan övriga parametrar är givna i regelverket CRR. I intern-metoden med egna skattningar av LGD och KF använder banken egna metoder för att beräkna förlust givet fallissemang (LGD) och exponeringsbeloppet.

Handelsbanken tillämpar internmetoden utan egna skattningar av LGD och KF för exponeringar mot stater, institut samt för vissa produkt- och säkerhetstyper avseende företagsexponeringar för hela regionbanksrörelsen samt i dotterbolagen Stadshypotek AB, Handelsbanken Finans AB och Ecster AB. Bankens exponeringar i UK rapporteras enligt schablonmetoden på koncernnivå från och med första kvartalet 2021.

Internmetoden med egna skattningar av LGD och KF tillämpas för merparten av exponeringarna mot stora företag, medelstora företag, fastighetsbolag och bostadsrättsföreningar i kontorsrörelsen (exklusive Nederländerna), Handelsbanken Capital Markets, Stadshypotek AB och Handelsbanken Finans AB, Ecster AB samt hushållsexponeringar i Sverige, Norge, Finland och Danmark samt i dotterbolagen Stadshypotek AB, Handelsbanken Finans AB och Ecster AB. Riskviktsgolv tillämpas på bolån i Sverige och i Norge för både bolån och företagsexponeringar med säkerhet i fastighet.

Internmetoden omfattade vid utgången av kvartalet 69% av det totala riskvägda exponeringsbeloppet för kreditrisk, inklusive effekten av

riskviktsgolv. För resterande kreditriskexponeringar beräknas kapitalkravet enligt schablonmetoden.

Det totala riskvägda exponeringsbeloppet för kreditrisk har ökat under kvartalet på grund av nya riskviktsgolv i Norge.

Kreditkvaliteten är god. Av Handelsbankens företagsexponeringar var 98% till kunder med en bedömd återbetalningsförmåga som var normal, eller bättre än normal, det vill säga hade en riskklassificering mellan 1 och 5 i bankens niogradiga skala för riskklassificering. Internmetoden baseras på historiska förluster från såväl de senaste årens finanskris som den svenska bankkrisen i början av 1990-talet. Riskvikterna speglar det faktum att Handelsbanken under lång tid uppvisat låga kreditförluster. De tillämpade riskmåten innehåller försiktighetsmarginaler för att säkerställa att risken inte underskattas.

Nivån på riskvikten för företagsexponeringar återspeglar portföljsammansättningen och hur olika lån klassificeras till olika exponeringsklasser. Kapitalkravet för aktieexponeringar i internmetoden beräknas enligt förenklad riskviktsmetod.

## Kapitalkrav marknadsrisk

Kapitalkravet för marknadsrisk beräknas för bankens konsoliderade situation. Kapitalkravet för ränterisker och aktiekursrisker beräknas dock endast för positioner i handelslagret. Vid beräkning av kapitalkravet för marknadsrisker tillämpas schablonmetoden.

## Kapitalkrav operativa risker

Handelsbanken använder schablonmetoden för att beräkna kapitalkravet för operativa risker. Kapitalkravet enligt schablonmetoden beräknas genom att en i regelverket bestämd faktor multipliceras med den genomsnittliga rörelseintäkten under de tre senaste verksamhetsåren. Olika faktorer tillämpas för olika affärssegment.



## Not 19 Risk och likviditet

Uppgifter som redovisas i detta avsnitt svarar upp mot kraven på offentliggörande av information om risk och kapitalhantering i CRR del åtta.

### Risk- och osäkerhetsfaktorer

Handelsbanken lämnar krediter genom kontorsrörelsen och tillämpar en låg risktolerans. Kreditprocessen utgår från övertygelsen att en decentraliserad organisation med lokal närvaro ger hög kvalitet i kreditbesluten. Handelsbankens exponering mot marknadsrisker är samtidigt låg. Marknadsrisker i bankens affärsverksamhet tas i allt väsentligt endast som ett led i att lösa kunders placerings- och riskhanteringsbehov. Utvecklingen inom regelverksområdet fortsätter i snabb takt. Förändringstakten tillsammans med det finansiella regelverkets omfattning och komplexitet innebär risker för banken inom regel efterlevnadsområdet. Handelsbanken avsatser avsevärda

resurser för att säkerställa att banken vid var tid lever upp till gällande regelverk. Bankens låga risktolerans gör Handelsbanken väl rustad att verka även under svåra marknadsförutsättningar. Den nu pågående pandemin innebär en osäkerhet om den ekonomiska utvecklingen i de länder där banken är verksam. I den situationen vidmakthåller Handelsbanken sin strikta syn på kreditrisker och den normala kreditprocess som är etablerad i banken.

### Likviditet och finansiering

Handelsbanken har en låg tolerans för likviditetsrisker och arbetar aktivt för att minimera dessa, såväl totalt sett som i alla valutor var för sig. Ambitionen är att ha en god tillgång till likviditet, en låg resultatvariation och en stor kapacitet att även i svåra tider kunna tillgodose kundernas finansieringsbehov. Detta sker genom att upprätthålla en god matchning av ingående och utgående kassaflöden över tid i alla för banken väsentliga valutor och genom att upprätthålla stora likviditetsreserver av god kvalitet. Banken minimerar på det sättet de ekonomiska riskerna i finansieringen och kan därmed upprätthålla stabila och långsiktiga internräntor till de affärsdrivande enheterna.

Vidare eftersträvas en bredd i finansieringsprogrammen och deras användning. Därigenom säkerställs att banken kan bedriva sin kärnverksamhet intakt under en lång period även om de finansiella marknaderna skulle ha omfattande störningar.

För att säkerställa att banken har tillräckligt med likviditet för att stödja kärnverksamheten även under stressade finansiella förhållanden håller banken betydande likviditetsreserver i alla för banken relevanta valutor. Likviditetsreserven består av flera olika delar. Kassa, tillgodohavanden och övrig utlåning till centralbanker är delar som omedelbart kan ge likviditet till banken. Vidare består reserven av likvida värdepapper som statsobligationer, säkerställda obligationer och övriga värdepapper av mycket god kreditkvalitet. Även dessa kan ge banken likviditet omedelbart. Dessa delar av likviditetsreserven framgår av tabellen nedan och uppgick den 30 september 2021 till 751 mdkr. Resterande delar av likviditetsreserven består av outnyttjat emissionsutrymme av säkerställda obligationer och övriga likviditetsskapande åtgärder.

## Tillgodohavanden i centralbanker samt värdepappersinnehav i likviditetsreserven

Marknadsvärde, mkr	30 sep 2021	30 jun 2021	31 mar 2021	31 dec 2020	30 sep 2020
<b>Tillgångar nivå 1</b>	<b>745 795</b>	<b>740 391</b>	<b>812 430</b>	<b>558 086</b>	<b>711 842</b>
Kassa samt centralbanksreserver	614 597	615 219	684 692	417 889	591 204
Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker, multilaterala utvecklingsbanker och internationella organisationer	94 312	94 452	82 904	100 364	83 800
Värdepapper emitterade av kommuner och enheter inom den offentliga sektorn	748	656	625	645	694
Säkerställda obligationer med extremt hög kvalitet	36 138	30 064	44 209	39 188	36 144
<b>Tillgångar nivå 2</b>	<b>5 612</b>	<b>4 661</b>	<b>6 425</b>	<b>4 650</b>	<b>5 698</b>
Tillgångar nivå 2A	5 501	4 204	6 259	4 599	5 585
Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker, kommuner och enheter inom den offentliga sektorn	3 215	1 402	1 841	881	2 812
Säkerställda obligationer med hög kvalitet	2 286	2 802	4 418	3 718	2 773
Företagsvärdepapper (lägsta rating AA-)	-	-	-	-	-
Tillgångar nivå 2B	111	457	166	51	113
Värdepapper med bakomliggande tillgångar	-	-	-	-	-
Säkerställda obligationer med hög kvalitet	-	-	-	-	-
Företagsvärdepapper (rating A+ till BBB-)	111	457	166	51	113
Aktier (större aktieindex)	-	-	-	-	-
<b>Summa likvida tillgångar</b>	<b>751 407</b>	<b>745 052</b>	<b>818 855</b>	<b>562 736</b>	<b>717 540</b>
varav i SEK	284 564	272 596	241 054	209 797	237 348
varav i EUR	170 099	141 714	123 888	132 403	147 065
varav i USD	147 934	152 291	292 005	69 901	182 104
varav i övriga valutor	148 810	178 451	161 908	150 635	151 023

30 september 2021	SEK	EUR	USD	Övrigt	Summa
<b>Tillgångar nivå 1</b>	<b>283 946</b>	<b>169 603</b>	<b>147 030</b>	<b>145 216</b>	<b>745 795</b>
Kassa samt centralbanksreserver	190 649	162 654	145 074	116 220	614 597
Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker, multilaterala utvecklingsbanker och internationella organisationer	78 123	6 760	1 956	7 473	94 312
Värdepapper emitterade av kommuner och enheter inom den offentliga sektorn	748	-	-	-	748
Säkerställda obligationer med extremt hög kvalitet	14 426	189	-	21 523	36 138
<b>Tillgångar nivå 2</b>	<b>618</b>	<b>496</b>	<b>904</b>	<b>3 594</b>	<b>5 612</b>
Tillgångar nivå 2A	617	386	904	3 594	5 501
Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker, kommuner och enheter inom den offentliga sektorn	-	-	-	3 215	3 215
Säkerställda obligationer med hög kvalitet	617	386	904	379	2 286
Företagsvärdepapper (lägsta rating AA-)	-	-	-	-	-
Tillgångar nivå 2B	1	110	-	-	111
Värdepapper med bakomliggande tillgångar	-	-	-	-	-
Säkerställda obligationer med hög kvalitet	-	-	-	-	-
Företagsvärdepapper (rating A+ till BBB-)	1	110	-	-	111
Aktier (större aktieindex)	-	-	-	-	-
<b>Summa likvida tillgångar</b>	<b>284 564</b>	<b>170 099</b>	<b>147 934</b>	<b>148 810</b>	<b>751 407</b>

## Löptider för finansiella tillgångar och skulder

30 september 2021 mkr	Upp till 30 dagar	31 dagar - 6 mån	6 - 12 mån	1 - 2 år	2 - 5 år	Över 5 år	Ospec. löptid	Summa
<b>Tillgångar</b>								
Kassa och tillgodohavanden i centralbanker	613 868	-	-	-	-	-	-	613 868
Belåningsbara statsskuldssambindelser *	95 493	-	-	-	-	-	-	95 493
Obligationer och andra räntebärande värdepapper *	30 204	-	-	-	-	-	-	30 204
Utlåning till kreditinstitut	29 759	235	110	246	923	1 678	-	32 951
<i>varav omvända repor</i>	15 075	-	-	-	-	-	-	15 075
Utlåning till allmänheten	63 601	258 213	191 314	211 857	432 861	1 201 080	-	2 358 926
<i>varav omvända repor</i>	15 768	-	-	-	-	-	-	15 768
Övrigt **	37 338	-	-	-	-	-	297 855	335 193
<i>varav aktier och andelar</i>	20 966	-	-	-	-	-	-	20 966
<i>varav fordringar på fondlikvider</i>	16 372	-	-	-	-	-	-	16 372
<b>Summa</b>	<b>870 263</b>	<b>258 448</b>	<b>191 424</b>	<b>212 103</b>	<b>433 784</b>	<b>1 202 758</b>	<b>297 855</b>	<b>3 466 635</b>
<b>Skulder</b>								
Skulder till kreditinstitut ***	45 273	41 746	4 027	2 173	142	921	28 743	123 025
<i>varav repor</i>	138	-	-	-	-	-	-	138
<i>varav inlåning från centralbanker</i>	14 406	35 313	1 526	-	-	-	-	51 245
In- och upplåning från allmänheten ***	128 726	20 979	2 808	466	370	6 298	1 289 061	1 448 708
<i>varav repor</i>	18 702	-	-	-	-	-	-	18 702
Emitterade värdepapper	96 541	396 140	239 987	148 410	401 149	99 199	-	1 381 426
<i>varav säkerställda obligationer</i>	-	51 122	103 388	98 267	324 673	67 225	-	644 675
<i>varav bankcertifikat (CD:s) med ursprunglig löptid understigande ett år</i>	16 792	133 191	28 525	-	-	-	-	178 508
<i>varav företagscertifikat (CP:s) med ursprunglig löptid understigande ett år</i>	64 954	190 641	87 008	-	-	-	-	342 603
<i>varav bankcertifikat (CD:s) och företagscertifikat (CD:s) med ursprunglig löptid överstigande ett år</i>	-	5 473	1 004	450	-	-	-	6 927
<i>varav Senior Non-preferred-obligationer</i>	-	-	-	-	16 635	15 468	-	32 103
<i>varav seniora obligationer och övriga värdepapper med ursprunglig löptid över ett år</i>	14 795	15 713	20 062	49 693	59 841	16 506	-	176 610
Efterställda skulder	-	-	-	10 512	11 873	8 655	-	31 040
Övrigt **	25 397	-	-	-	-	-	457 039	482 436
<i>varav korta positioner</i>	14 350	-	-	-	-	-	-	14 350
<i>varav fondlikvidskulder</i>	11 047	-	-	-	-	-	-	11 047
<b>Summa</b>	<b>295 937</b>	<b>458 865</b>	<b>246 822</b>	<b>161 561</b>	<b>413 534</b>	<b>115 073</b>	<b>1 774 843</b>	<b>3 466 635</b>

\* I tabellen redovisas innehav i obligationer och räntebärande värdepapper i det tidsintervall i vilket de kan omsättas till likviditet vid en eventuell belåning eller försäljning. Det innebär att tabellen inte återspeglar de faktiska löptiderna för dessa. I övrigt redovisas tillgångar och skulder som förfaller i de tidsintervall som motsvarar kontraktensliga förfalldatum, med beaktande av kontraktensliga amorteringsplan.

\*\* Posterna "Övrigt" inkluderar marknadsvärden i derivattransaktioner.

\*\*\* Avistainlåning redovisas i kolumnen "Ospecificerad löptid".

## Liquidity coverage ratio (LCR)

	30 sep 2021	30 jun 2021	31 mar 2021	31 dec 2020	30 sep 2020
Liquidity coverage ratio (LCR) - delkomponenter, mkr					
<b>Högkvalitativa likviditetstillgångar</b>	<b>747 998</b>	<b>742 088</b>	<b>814 738</b>	<b>559 278</b>	<b>714 115</b>
<b>Kassautflöden</b>					
Inlåning från allmänheten och småföretag	64 465	63 619	62 408	61 299	60 865
Osäkrad kapitalmarknadsfinansiering	391 599	402 434	478 173	273 375	404 940
Säkrad kapitalmarknadsfinansiering	8 988	7 716	5 204	5 245	8 883
Övriga kassautflöden	67 344	64 578	67 882	73 105	73 677
<b>Summa kassautflöden</b>	<b>532 396</b>	<b>538 347</b>	<b>613 667</b>	<b>413 024</b>	<b>548 365</b>
<b>Kassainflöden</b>					
Inflöden från fullt presterande exponeringar	28 502	29 095	29 973	27 536	25 159
Övriga kassainflöden	31 514	31 621	33 335	13 491	44 702
<b>Summa kassainflöden</b>	<b>60 016</b>	<b>60 716</b>	<b>63 308</b>	<b>41 027</b>	<b>69 861</b>
<b>Liquidity coverage ratio (LCR)</b>	<b>158%</b>	<b>155%</b>	<b>148%</b>	<b>150%</b>	<b>149%</b>

## Net stable funding ratio (NSFR)

	30 sep 2021	30 jun 2021	31 mar 2021	31 dec 2020	30 sep 2020
Net stable funding ratio (NSFR) - delkomponenter, mkr					
<b>Tillgänglig stabil finansiering</b>					
Kapitalposter och kapitalinstrument	199 264	206 021	204 073		
Inlåning från allmänheten	691 608	687 227	666 027		
Kapitalmarknadsfinansiering	1 097 418	1 084 121	1 114 123		
Övriga skulder	5 264	5 748	6 011		
<b>Summa Tillgänglig stabil finansiering</b>	<b>1 993 554</b>	<b>1 983 117</b>	<b>1 990 234</b>		
<b>Behov av stabil finansiering</b>					
Summa av högkvalitativa likvida tillgångar	6 158	6 135	5 417		
Tillgångar som är intecknade för en återstående löptid på ett år eller mer i en säkerhetsmassa	419 349	440 915	444 594		
Icke nödlidande lån och värdepapper	1 214 465	1 184 665	1 171 443		
Övriga tillgångar	67 913	72 058	74 594		
Poster utanför balansräkningen	24 720	24 559	25 069		
<b>Summa Behov av stabil finansiering</b>	<b>1 732 605</b>	<b>1 728 332</b>	<b>1 721 117</b>		
<b>Net stable funding ratio (NSFR)</b>	<b>115%</b>	<b>115%</b>	<b>116%</b>		

Likviditetstäckningskvoten LCR (Liquidity coverage ratio) är genom Europeiska kommissionens delegerade förordning ett bindande krav för banker inom EU. Måttet uttrycker kvoten mellan bankens likviditetsbuffert och nettokassautflöden i ett mycket stressat scenario under en 30-dagarsperiod. Kravet gäller på aggregerad nivå och kvoten ska uppgå till minst 100%. Minimikrav för det strukturella likviditetsmåttet Net Stable Funding Ratio (NSFR), relationen mellan tillgänglig stabil finansiering och behovet av stabil finansiering, trädde i kraft inom EU per 30 juni 2021 och innebär att banken ska ha tillräcklig stabil finansiering för att i ett ettårsperspektiv täcka sina finansieringsbehov under både normala och stressade förhållanden. Minimikravet gäller på aggregerad nivå och kvoten ska uppgå till minst 100%.

Vid utgången av kvartalet uppgick koncernens aggregerade LCR till 158%, vilket visar att banken har stor motståndskraft mot kortsiktiga störningar på finansieringsmarknaden. Vid samma tidpunkt uppgick koncernens NSFR till 115%.

## Stresstest med likviditetsskapande åtgärder

Styrningen av bankens likviditetssituation baseras på stresstester vilka utförs såväl på aggregerad nivå som enskilt på de för banken väsentliga valutorna. Stresstesterna säkerställer att banken har

tillräcklig likviditet i olika stressade scenarier och givet olika åtgärder, vilka även ingår i bankens återhämtningsplan. Stresstesterna utförs med såväl marknadsvid som idiosynkratisk stress på en regelmässig basis samt ad hoc. De kompletteras även med scenarioanalyser som tar kraftiga bostadsprisfall i beaktande.

Motståndskraften för mer långvariga störningar på marknaden mäts dagligen genom att kassautflöden stressas under vissa antaganden. Till exempel antas att banken inte kan finansiera sig alls på de finansiella marknaderna samtidigt som 10% av den icke-tidsbundna inlåningen från hushåll och företag försvinner successivt under den första månaden. Vidare antas att banken fortsätter att bedriva sin kärnverksamhet, det vill säga att den tidsbundna in- och utlåningen till hushåll och företag förlängs vid förfall och att utställda löften och kreditfaciliteter delvis nyttjas av kunderna. Samtidigt beaktas att tillgodohavanden i centralbanker och banker tas i anspråk och att Group Treasurys värdepapper omedelbart kan ge likviditet genom belåning i första hand via marknaden och som sista utväg i centralbanker. Därutöver kan banken skapa likviditet genom att nyttja emissionsutrymme av säkerställda obligationer samt aktivera övriga likviditetsskapande åtgärder för att successivt ge likviditet till banken. Under dessa förutsättningar är banken likvid i mer än tre år.

## Icke pantsatta tillgångar, IPT (Non-Encumbered Assets, NEA)

30 september 2021		
mdkr	IPT (NEA)	Ack. andel av icke säkerställd upplåning*
Behållning i centralbanker samt värdepapper i likviditetsportföljen***	751	88%
Hypotekslån	807	182%
Övrig hushållsutlåning	175	202%
Fastighetsföretagsutlåning lägsta riskklass (1-3)	280	235%
Övrig företagsutlåning lägsta riskklass (1-3)	105	247%
Utlåning till kreditinstitut lägsta riskklass (1-3)	8	248%
Övrig företagsutlåning	314	284%
Övriga tillgångar	0	284%
<b>Summa icke pantsatta tillgångar</b>	<b>2 440</b>	<b>284%</b>
<b>Pantsatta tillgångar utan underliggande skuld**</b>	<b>65</b>	
Pantsatta tillgångar med underliggande skuld	962	
<b>Summa tillgångar, koncernen</b>	<b>3 467</b>	

31 december 2020		
mdkr	IPT (NEA)	Ack. andel av icke säkerställd upplåning*
Behållning i centralbanker samt värdepapper i likviditetsportföljen***	563	69%
Hypotekslån	765	163%
Övrig hushållsutlåning	168	184%
Fastighetsföretagsutlåning lägsta riskklass (1-3)	261	216%
Övrig företagsutlåning lägsta riskklass (1-3)	108	229%
Utlåning till kreditinstitut lägsta riskklass (1-3)	10	230%
Övrig företagsutlåning	295	267%
Övriga tillgångar	19	269%
<b>Summa icke pantsatta tillgångar</b>	<b>2 189</b>	<b>269%</b>
<b>Pantsatta tillgångar utan underliggande skuld**</b>	<b>62</b>	
Pantsatta tillgångar med underliggande skuld	884	
<b>Summa tillgångar, koncernen</b>	<b>3 135</b>	

\* Emitterad kort och lång icke säkerställd upplåning samt skulder till kreditinstitut.

\*\* Överpantsättning i Cover pool (OC).

\*\*\* Avser i centralbank pantsättningsbart värde.

Uppgifter i detta avsnitt avser Handelsbankens väsentliga risker och riskhantering vid publiceringstidpunkten av denna delårsrapport. En fullständig beskrivning av bankens risker och kapitalhantering finns i Handelsbankens årsredovisning och i bankens Risk and Capital – Information according to Pillar 3.

## Not 20 Transaktioner med närstående

Inga affärstransaktioner av väsentlig betydelse med närstående har skett under perioden.

## Not 21 Segmentinformation

Information om bankens segmentsredovisning lämnas på sidorna 12-27.

## Not 22 Händelser efter balansdagen

Information om väsentliga händelser efter balansdagen lämnas på sidan 4 och 11.

# Finansiella rapporter i sammandrag – Moderbolaget

## RESULTATRÄKNING – MODERBOLAGET

mkr	Kv 3 2021	Kv 2 2021	För- ändr.	Kv 3 2020	För- ändr.	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	För- ändr.	Helår 2020
Räntenetto	3 195	3 326	-4%	3 237	-1%	9 687	9 717	0%	13 071
Erhållna utdelningar	189	414	-54%	143	32%	815	608	34%	15 937
Provisionsnetto	1 243	1 266	-2%	1 452	-14%	3 770	4 355	-13%	5 692
Nettoresultat av finansiella transaktioner	479	820	-42%	783	-39%	1 822	1 116	63%	1 869
Övriga rörelseintäkter	703	782	-10%	671	5%	2 195	2 062	6%	2 790
<b>Summa intäkter</b>	<b>5 809</b>	<b>6 608</b>	<b>-12%</b>	<b>6 286</b>	<b>-8%</b>	<b>18 289</b>	<b>17 858</b>	<b>2%</b>	<b>39 359</b>
Personalkostnader	-2 529	-2 761	-8%	-3 984	-37%	-7 998	-9 299	-14%	-11 689
Övriga administrativa kostnader	-1 364	-1 421	-4%	-1 479	-8%	-4 198	-4 292	-2%	-5 684
Av- och nedskrivning av materiella och immateriella tillgångar	-632	-652	-3%	-687	-8%	-1 977	-2 016	-2%	-2 672
<b>Summa kostnader före kreditförluster</b>	<b>-4 525</b>	<b>-4 834</b>	<b>-6%</b>	<b>-6 150</b>	<b>-26%</b>	<b>-14 173</b>	<b>-15 607</b>	<b>-9%</b>	<b>-20 045</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>	<b>1 284</b>	<b>1 774</b>	<b>-28%</b>	<b>136</b>		<b>4 116</b>	<b>2 251</b>	<b>83%</b>	<b>19 314</b>
Kreditförluster, netto	-41	3		-83	-51%	-73	-427	-83%	-477
Nedskrivning av finansiella tillgångar	-	-		-		-	-79		-79
<b>Rörelseresultat</b>	<b>1 243</b>	<b>1 777</b>	<b>-30%</b>	<b>53</b>		<b>4 043</b>	<b>1 745</b>	<b>132%</b>	<b>18 758</b>
Bokslutsdispositioner	-	8		23		31	71	-56%	743
<b>Resultat före skatt</b>	<b>1 243</b>	<b>1 785</b>	<b>-30%</b>	<b>76</b>		<b>4 074</b>	<b>1 816</b>	<b>124%</b>	<b>19 501</b>
Skatter	-277	-315	-12%	-29		-878	-456	93%	-4 275
<b>Periodens resultat</b>	<b>966</b>	<b>1 470</b>	<b>-34%</b>	<b>47</b>		<b>3 196</b>	<b>1 360</b>	<b>135%</b>	<b>15 226</b>

## TOTALRESULTAT – MODERBOLAGET

mkr	Kv 3 2021	Kv 2 2021	För- ändr.	Kv 3 2020	För- ändr.	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	För- ändr.	Helår 2020
<b>Periodens resultat</b>	<b>966</b>	<b>1 470</b>	<b>-34%</b>	<b>47</b>		<b>3 196</b>	<b>1 360</b>	<b>135%</b>	<b>15 226</b>
<b>Övrigt totalresultat</b>									
<b>Poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen</b>									
Instrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat - egetkapitalinstrument	-2	17		98		49	256		-583
Skatt på poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen	1	-2		-33		-2	-34		11
<i>varav egetkapitalinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat</i>	1	-2		-33		-2	-34		11
<b>Summa poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen</b>	<b>-1</b>	<b>15</b>		<b>65</b>		<b>47</b>	<b>222</b>		<b>-572</b>
<b>Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen</b>									
Kassafödessäkringar	145	-334		-660		46	-717		-1 677
Instrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat - skuldinstrument	3	-1		3		19	-		7
Periodens omräkningsdifferens	302	-602		-141		811	-1 245		-2 184
<i>varav säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet</i>	-2	7		-37	95%	-67	-286	77%	-256
Skatt på poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen	-30	67		148		-	214		420
<i>varav kassafödessäkringar</i>	-30	69		141		-10	153		365
<i>varav skuldinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat</i>	-1	0		-1		-4	-		-1
<i>varav säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet</i>	1	-2		8	-88%	14	61	-77%	56
<b>Summa poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen</b>	<b>420</b>	<b>-870</b>		<b>-650</b>		<b>876</b>	<b>-1 748</b>		<b>-3 434</b>
<b>Summa övrigt totalresultat</b>	<b>419</b>	<b>-855</b>		<b>-585</b>		<b>923</b>	<b>-1 526</b>		<b>-4 006</b>
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>1 385</b>	<b>615</b>	<b>125%</b>	<b>-538</b>		<b>4 119</b>	<b>-166</b>		<b>11 220</b>

## Resultatkommentar moderbolaget januari – september 2021 jämfört med januari – september 2020

Moderbolagets räkenskaper omfattar delar av den verksamhet som organisatoriskt ingår i kontorsrörelsen i och utanför Sverige, Capital Markets samt centrala avdelningar och staber. Även om Handelsbankens affärer till övervägande del utgår från och samordnas av de lokala bankkontoren, ligger en betydande del av affärsvolymerna juridiskt utanför moderbolaget i helägda dotterbolag, i synnerhet bolåneinstitutet Stadshypotek AB och Handelsbanken plc. Utvecklingen i moderbolaget är därmed inte att likställa med utvecklingen av affärsverksamheten i koncernen som helhet.

Moderbolagets rörelseresultat ökade till 4 043 mkr (1 745), huvudsakligen till följd av att personalkostnaderna sjönk med 14% till -7 998 mkr (-9 299) och nettoresultatet av finansiella transaktioner ökade med 63% till 1 822 mkr (1 116). Att personalkostnaderna är lägre beror främst på att avsättningen till omstruktureringsreserven belastade Q3 2020. Den positiva förändringen i nettoresultatet av finansiella transaktioner jämfört med samma period föregående år förklaras av att bankens innehav av förlagslån emitterade av dotterbolaget Stadshypotek, som värderas till verkligt värde i balans- och resultaträkningen, har påverkats positivt av minskade spreadar i marknaden. Periodens resultat ökade till 3 196 mkr (1 360). Räntenettot sjönk marginellt och minskade till 9 687 mkr (9 717) och provisionsnettot minskade med 13% till 3 770 mkr (4 355). Moderbolagets egna kapital har sedan årsskiftet minskat till 138 840 mkr (142 839).

## BALANSRÄKNING – MODERBOLAGET

mkr	30 sep 2021	30 jun 2021	31 mar 2021	31 dec 2020	30 sep 2020
<b>Tillgångar</b>					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	526 001	496 649	580 494	297 362	457 312
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	95 676	89 179	83 428	99 115	84 383
Utlåning till kreditinstitut	987 255	1 029 553	1 001 210	953 650	963 089
Utlåning till allmänheten	584 229	580 018	574 469	566 145	586 281
Värdeförändring på räntesäkrad post i portföljsäkring	-977	-473	-316	13	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	30 578	34 340	42 229	46 533	48 145
Aktier och andelar	14 239	14 791	15 002	14 313	13 325
Aktier och andelar i koncern- och intresseföretag samt joint ventures	73 123	73 109	73 095	73 057	73 077
Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken	8 388	8 176	7 787	7 405	7 081
Derivatinstrument	29 693	27 898	32 548	33 031	49 869
Immateriella tillgångar	3 313	3 332	3 452	3 459	3 449
Fastigheter, inventarier och leasingobjekt	7 268	7 435	7 446	7 381	7 554
Aktuella skattefordringar	2 675	1 908	1 198	154	2 761
Uppskjutna skattefordringar	424	429	875	1 173	1 257
Övriga tillgångar	16 751	8 958	10 852	20 775	15 356
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 784	1 999	1 993	1 297	1 416
<b>Summa tillgångar</b>	<b>2 380 420</b>	<b>2 377 301</b>	<b>2 435 762</b>	<b>2 124 863</b>	<b>2 314 355</b>
<b>Skulder och eget kapital</b>					
Skulder till kreditinstitut	211 792	208 629	213 672	193 054	269 307
In- och upplåning från allmänheten	1 230 745	1 203 977	1 249 625	1 021 130	1 109 944
Skulder där kunden står värdeförändringsrisken	8 388	8 176	7 787	7 405	7 081
Emitterade värdepapper	702 738	730 768	739 879	657 520	694 010
Derivatinstrument	21 463	23 865	28 762	44 774	34 501
Korta positioner	14 350	14 600	9 011	1 682	7 332
Aktuella skatteskulder	-	-	-	-	-
Uppskjutna skatteskulder	210	180	651	777	1 014
Avsättningar	1 204	1 297	1 504	2 276	2 533
Övriga skulder	15 689	13 486	12 659	9 125	9 901
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 520	3 005	3 394	2 266	2 349
Efterställda skulder	31 579	30 961	31 067	41 082	44 005
<b>Summa skulder</b>	<b>2 240 678</b>	<b>2 238 944</b>	<b>2 298 011</b>	<b>1 981 091</b>	<b>2 181 977</b>
<b>Obeskattade reserver</b>	<b>902</b>	<b>902</b>	<b>911</b>	<b>933</b>	<b>1 609</b>
Aktiekapital	3 069	3 069	3 069	3 069	3 069
Överkursfond	8 758	8 758	8 758	8 758	8 758
Andra fonder	7 431	7 017	8 088	6 706	9 279
Balanserad vinst	116 386	116 381	116 165	109 080	108 303
Periodens resultat	3 196	2 230	760	15 226	1 360
<b>Summa eget kapital</b>	<b>138 840</b>	<b>137 455</b>	<b>136 840</b>	<b>142 839</b>	<b>130 769</b>
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>2 380 420</b>	<b>2 377 301</b>	<b>2 435 762</b>	<b>2 124 863</b>	<b>2 314 355</b>

## FÖRÄNDRING EGET KAPITAL – MODERBOLAGET

Januari – september 2021 mkr	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital					Summa
	Aktie- kapital	Reserv- fond	Fond för internt utvecklad programvara	Överkurs- fond	Säkrings- reserv *	Verkligt värde- reserv *	Omräknings- reserv *	Balanserade vinstmedel inkl årets resultat	
<b>Ingående eget kapital 2021</b>	<b>3 069</b>	<b>2 682</b>	<b>3 274</b>	<b>8 758</b>	<b>628</b>	<b>94</b>	<b>28</b>	<b>124 306</b>	<b>142 839</b>
Periodens resultat								3 196	3 196
Övrigt totalresultat <i>varav Omklassificering inom eget kapital</i>					36	62	825		923
<b>Periodens totalresultat</b>					<b>36</b>	<b>62</b>	<b>825</b>	<b>3 196</b>	<b>4 119</b>
Omklassificerat till balanserat resultat									
Utdelning								-8 118	-8 118
Fond för internt utvecklad programvara			-198					198	
<b>Utgående eget kapital</b>	<b>3 069</b>	<b>2 682</b>	<b>3 076</b>	<b>8 758</b>	<b>664</b>	<b>156</b>	<b>853</b>	<b>119 582</b>	<b>138 840</b>

Januari – december 2020 mkr	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital					Summa
	Aktie- kapital	Reserv- fond	Fond för internt utvecklad programvara	Överkurs- fond	Säkrings- reserv *	Verkligt värde- reserv *	Omräknings- reserv *	Balanserade vinstmedel inkl årets resultat	
<b>Ingående eget kapital 2020</b>	<b>3 069</b>	<b>2 682</b>	<b>3 034</b>	<b>8 758</b>	<b>1 940</b>	<b>660</b>	<b>2 156</b>	<b>108 636</b>	<b>130 935</b>
Periodens resultat								15 226	15 226
Övrigt totalresultat <i>varav Omklassificering inom eget kapital</i>					-1 312	-566	-2 128		-4 006
<b>Periodens totalresultat</b>					<b>-1 312</b>	<b>-566</b>	<b>-2 128</b>	<b>15 226</b>	<b>11 220</b>
Omklassificerat till balanserat resultat								684	684
Fond för internt utvecklad programvara			240					-240	
<b>Utgående eget kapital</b>	<b>3 069</b>	<b>2 682</b>	<b>3 274</b>	<b>8 758</b>	<b>628</b>	<b>94</b>	<b>28</b>	<b>124 306</b>	<b>142 839</b>

Januari – september 2020 mkr	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital					Summa
	Aktie- kapital	Reserv- fond	Fond för internt utvecklad programvara	Överkurs- fond	Säkrings- reserv *	Verkligt värde- reserv *	Omräknings- reserv *	Balanserade vinstmedel inkl årets resultat	
<b>Ingående eget kapital 2020</b>	<b>3 069</b>	<b>2 682</b>	<b>3 034</b>	<b>8 758</b>	<b>1 940</b>	<b>660</b>	<b>2 156</b>	<b>108 636</b>	<b>130 935</b>
Periodens resultat								1 360	1 360
Övrigt totalresultat <i>varav Omklassificering inom eget kapital</i>					-564	222	-1 184		-1 526
<b>Periodens totalresultat</b>					<b>-564</b>	<b>222</b>	<b>-1 184</b>	<b>1 360</b>	<b>-166</b>
Fond för internt utvecklad programvara			333					-333	
<b>Utgående eget kapital</b>	<b>3 069</b>	<b>2 682</b>	<b>3 367</b>	<b>8 758</b>	<b>1 376</b>	<b>882</b>	<b>972</b>	<b>109 663</b>	<b>130 769</b>

\* Ingår i fond för verkligt värde.

Banken har kallat till en extra bolagsstämma den 21 oktober för beslut om förvärv av 30,5 miljoner Industrivärden A-aktier från Svenska Handelsbankens Pensionsstiftelse och utdelning av dessa. Beloppet på extrautdelningen bestäms av kursen på Industrivärden A-aktien den 21 oktober och motsvarar cirka 8,5 mdkr baserat på kursen per den 30 september. Förslaget är ej inkluderat i utdelningen i tabellen.

I omräkningsreserven ingår omräkningseffekter avseende moderbolagets utländska filialers balans- och resultaträkningar. Ackumulerade omräkningseffekter tas upp till beskattning vid nedläggning eller avyttring av sådan filial. Skattereglerna avseende beskattning av omräkningseffekter är mycket komplicerade och därför föremål för olika tolkningar. Det kan därför inte uteslutas att omräkningseffekter kan komma att behöva tas upp till beskattning vid en tidigare tidpunkt än en avyttring/nedläggning.



## KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG – MODERBOLAGET

mkr	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	Helår 2020
Rörelseresultat	4 043	1 745	18 757
Justering för ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultatet	1 893	1 884	-12 481
Betalda inkomstskatter	-3 213	-3 751	-4 910
Förändring i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	220 848	199 632	47 324
<b>Kassaflöde av löpande verksamhet</b>	<b>223 571</b>	<b>199 510</b>	<b>48 690</b>
Förändring aktier	-90	-271	704
Förändring materiella anläggningstillgångar	-1 415	-1 010	-1 547
Förändring immateriella anläggningstillgångar	-296	-678	-852
<b>Kassaflöde från investeringsverksamhet</b>	<b>-1 801</b>	<b>-1 959</b>	<b>-1 695</b>
Amortering av förlagslån	-9 811	-	-2
Emitterade förlagslån	-	9 016	8 176
Utbetald utdelning	-8 118	-	-
Erhållna koncernbidrag	15 135	15 992	15 992
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamhet</b>	<b>-2 794</b>	<b>25 008</b>	<b>24 166</b>
<b>Likvida medel vid periodens början</b>	<b>297 362</b>	<b>242 889</b>	<b>242 889</b>
Periodens kassaflöde	218 976	222 559	71 161
Kursdifferens i likvida medel	9 663	-8 136	-16 688
<b>Likvida medel vid periodens slut*</b>	<b>526 001</b>	<b>457 312</b>	<b>297 362</b>

\* Likvida medel definieras som Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker.

## KAPITALBAS OCH KAPITALKRAV – MODERBOLAGET

## Nyckeltal

	30 sep 2021	30 jun 2021	31 mar 2021
<b>Tillgänglig kapitalbas (belopp)</b>			
Kärnprimärkapital	123 915	131 488	130 897
Primärkapital	136 991	144 175	143 894
Totalt kapital	154 106	161 199	161 131
<b>Riskvägda exponeringsbelopp</b>			
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	423 452	417 216	472 629
<b>Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b>			
Kärnprimärkapitalrelation (i %)	29,3%	31,5%	30,6%
Primärkapitalrelation (i %)	32,4%	34,6%	33,6%
Total kapitalrelation (i %)	36,4%	38,6%	37,7%
<b>Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b>			
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	0,9%		
varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	1,2%		
varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	1,6%		
Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	9,6%	8,0%	8,0%
<b>Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b>			
Kapitalkonserveringsbuffert (i %)	2,5%	2,5%	2,5%
Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisiker eller systemrisk identifierade på medlemsstatsnivå (i %)			
Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert (i %)	0,2%	0,1%	0,1%
Systemriskbuffert (i %)			
Buffert för globalt systemviktigt institut (i %)			
Buffert för andra systemviktiga institut (i %)			
Kombinerat buffertkrav (i %)	2,7%	2,6%	2,6%
Samlade kapitalkrav (i %)	12,2%	10,6%	10,6%
Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	23,8%		
<b>Bruttosoliditetsgrad</b>			
Totalt exponeringsmått	1 695 039	1 701 210	1 751 124
Bruttosoliditetsgrad (i %)	8,1%	8,5%	8,2%
<b>Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmättet)</b>			
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)			
varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)			
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (procentenheter)			
Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	3,0%	3,0%	3,0%
Krav på bruttosoliditetsbuffert (%)			
Samlat bruttosoliditetskrav (i %)			
<b>Likviditetstäckningskvot</b>			
Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde - genomsnitt)	656 441	638 982	634 101
Likviditetsutflöden - totalt viktat värde	566 475	555 433	545 836
Likviditetsinflöden - totalt viktat värde	115 295	115 017	110 268
Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	451 180	440 416	435 568
Likviditetstäckningskvot (LCR)	146%	146%	146%
<b>Stabil nettofinansieringskvot</b>			
Total tillgänglig stabil finansiering	1 258 863	1 252 902	1 241 627
Totalt behov av stabil finansiering	1 228 027	1 255 476	1 244 023
Stabil nettofinansieringskvot (NSFR)	103%	100%	100%

## Översikt över totala riskvägda exponeringsbelopp

	RWEA		Kapitalkrav	
	30 sep 2021	30 jun 2021	30 sep 2021	30 jun 2021
<b>Kreditrisk (exklusive motparts kreditrisk)</b>	<b>351 938</b>	<b>346 738</b>	<b>28 155</b>	<b>27 739</b>
Varav schablonmetoden	149 705	153 672	11 976	12 294
Varav den grundläggande internmetoden (F-IRB)	35 756	34 929	2 860	2 794
Varav klassificeringsmetoden				
Varav aktier enligt den enkla riskväktade metoden	3 244	3 241	260	259
Varav den avancerade internmetoden (A-IRB)	131 884	143 255	10 551	11 460
Varav riskviktsgolv	31 350	11 641	2 508	931
<b>Motparts kreditrisk</b>	<b>12 956</b>	<b>13 182</b>	<b>1 036</b>	<b>1 055</b>
Varav schablonmetoden	9 518	10 615	761	849
Varav metoden med interna modeller				
Varav exponeringar mot en central motpart	257	15	21	1
Varav kreditvärdighetsjustering - CVA	2 692	2 552	215	204
Varav andra motparts kreditrisker	489		39	
<b>Avvecklingsrisk</b>	<b>0</b>	<b>6</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Värdepapperiseringsexponeringar utanför handelslagret (efter tillämpning av taket)</b>				
Varav intern kreditvärderingsmetod för värdepapperisering				
Varav extern kreditvärderingsmetod för värdepapperisering				
Varav schablonmetoden för värdepapperisering				
Varav 1 250 %/avdrag				
<b>Positionsrisik, valutakursrisik och råvarurisk (marknadsrisk)</b>	<b>19 440</b>	<b>18 178</b>	<b>1 555</b>	<b>1 454</b>
Varav schablonmetoden	19 440	18 178	1 555	1 454
Varav metoden för interna modeller				
<b>Stora exponeringar</b>				
<b>Operativ risk</b>	<b>39 118</b>	<b>39 118</b>	<b>3 129</b>	<b>3 129</b>
Varav basmetoden				
Varav schablonmetoden	39 118	39 118	3 129	3 129
Varav internmätningmetoden				
<b>Belopp under trösklarna för avdrag (föremål för riskviktning på 250 %)</b>				
<b>Totalt</b>	<b>423 452</b>	<b>417 216</b>	<b>33 876</b>	<b>33 377</b>

## AVLÄMNANDE AV RAPPORT

Härmed avlämnas denna delårsrapport.

Stockholm, 19 oktober 2021

Carina Åkerström  
President and Group Chief Executive

## PRESS- OCH TELEFONKONFERENS

Presskonferens arrangeras på bankens huvudkontor den 20 oktober klockan 8.30.

Telefonkonferens arrangeras den 20 oktober klockan 11.15.

Pressmeddelande, presentationsmaterial, Faktabok och inspelning av telefonkonferens finns tillgängligt på [handelsbanken.com/ir](https://handelsbanken.com/ir).

Denna rapport har varit föremål för översiktlig granskning av bolagets revisorer.

Bokslutskommuniké för perioden januari – december 2021 publiceras den 9 februari 2022.

### **Ytterligare information lämnas av:**

Carina Åkerström, President & Group Chief Executive  
telefon 08-22 92 20

Carl Cederschiöld, CFO  
telefon 08-22 92 20

Lars Höglund, Head of Investor Relations  
telefon 08-701 51 70, [lars.hoglund@handelsbanken.se](mailto:lars.hoglund@handelsbanken.se)

# Revisorernas rapport avseende översiktlig granskning av delårsrapport

Till styrelsen i Svenska Handelsbanken AB (publ) Org nr 502007-7862

## INLEDNING

Vi har utfört en översiktlig granskning av delårsrapporten för Svenska Handelsbanken AB (publ) per 30 september 2021 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

## DEN ÖVERSIKTLIGA GRANSKNINGENS INRIKTNING OCH OMFATTNING

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 *Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagens valda revisorer*. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan

inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisions sed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

## SLUTSATS

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag samt för moderbolagets del i enlighet med lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Stockholm den 19 oktober 2021

Ernst & Young AB  
Jesper Nilsson, Auktoriserad revisor

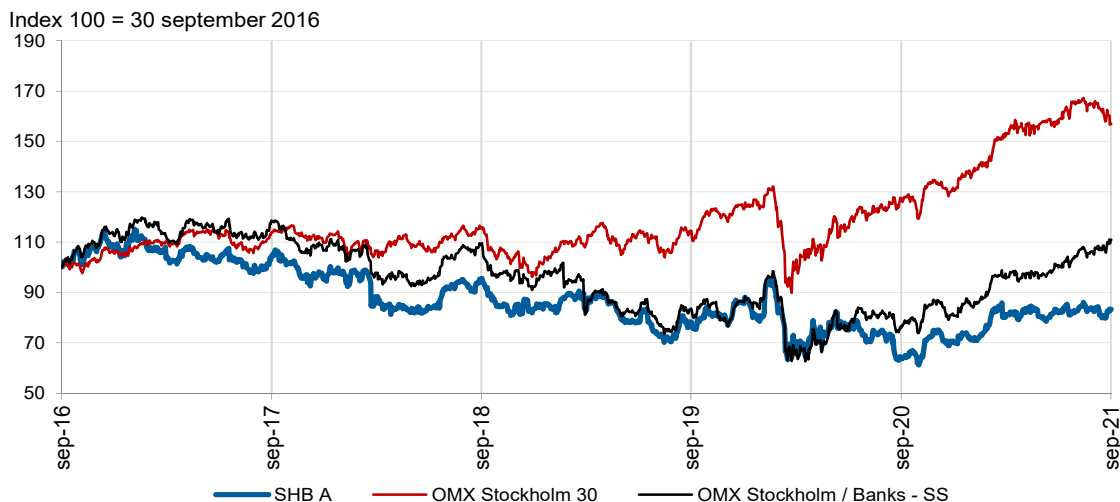
PricewaterhouseCoopers AB  
Johan Rippe, Auktoriserad revisor

## Aktiekursutveckling och övrig information

Den svenska aktiemarknaden (OMX Stockholm 30-index) steg under årets nio första månader med 21%. Stockholmsbörsens bankindex steg med 37%. Handelsbankens A-aktie stängde på 98,32 kronor, vilket var en uppgång med 19%, men inklusive lämnad utdelning på 4,10 kronor uppgick totalavkastningen till 24%.

Under de senaste fem åren har Stockholmsbörsen (OMX Stockholm 30) stigit med 57%, medan bankindex (OMX Stockholm Banks SS) ökat med 11%. Kursen på Handelsbankens A-aktie har under samma period gått ned med 17%.

### KURSENTVECKLING SENASTE FEM ÅREN



### ANALYTIKER SOM FÖLJER BANKEN

Bolag	Analytiker	E-postadress
ABG SUNDAL COLLIER	Magnus Andersson	magnus.andersson@abgsc.se
ARCTIC SECURITIES	Roy Tilley	roy.tilley@arcticsec.no
AUTONOMOUS	Jacob Kruse	jkruse@autonomous-research.com
BANK OF AMERICA MERRILL LYNCH	David Taranto	david.taranto@bofab.com
BARCLAYS	Namita Samtani	namita.samtani@barclays.com
BERENBERG BANK	Adam Barrass	adam.barrass@berenberg.com
CARNEGIE	Jens Hallen	jens.hallen@carnegie.se
CITIGROUP	Ronit Ghose	ronit.ghose@citi.com
CREDIT SUISSE	Adrian Cighi	adrian.cighi@credit-suisse.com
DANSKE BANK	Andreas Håkansson	andreas.hakansson@danskebank.com
DEUTSCHE BANK	Kazim Andac	kazim.andac@db.com
DNB	Nicholas McBeath	nicholas.mcbeath@dnb.se
EXANE BNP PARIBAS	Nick Davey	nick.davey@exanebnpparibas.com
GOLDMAN SACHS	Pawel Dziedzic	pawel.dziedzic@gs.com
JEFFERIES INTERNATIONAL	Aqil Taiyeb	ataiyeb@jefferies.com
J P MORGAN	Sofie Peterzens	sofie.c.peterzens@jpmorgan.com
KEEFE, BRUYETTE & WOODS	Hari Sivakumaran	sivakumaranh@kbw.com
KEPLERCHEUVREUX	Robin Rane	rrane@keplercheuvreux.com
MEDIOBANCA	Riccardo Rovere	riccardo.rovere@mediobanca.it
MORGAN STANLEY	Antonio Reale	antonio.reale@morganstanley.com
NORDEA	Rickard Strand	rickard.strand@nordea.com
REDBURN	Chris Hartley	chris.hartley@redburn.com
SEB	Maths Liljedahl	maths.liljedahl@seb.se
SOCIETE GENERALE	Geoff Dawes	geoff.dawes@sgcib.com
UBS	Johan Ekblom	johan.ekblom@ubs.com

## Handelsbanken

Svenska Handelsbanken AB (publ), Organisationsnummer 502007-7862  
106 70 Stockholm, Telefon 08-701 10 00, handelsbanken.com