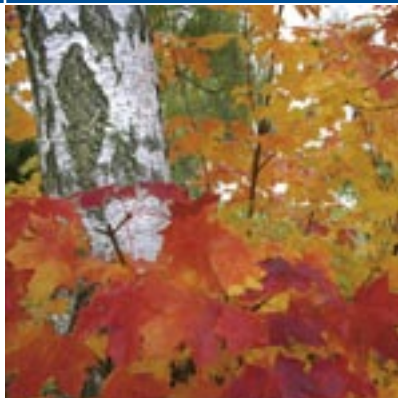


Delårsrapport

JANUARI - SEPTEMBER 2005



- Rörelseresultatet ökade med 9% och uppgick till 11,1 mdkr (10,1)
- Resultatet efter skatt blev 8,0 mdkr (7,3)
- Räntabiliteten blev 17,1% (16,6)
- Rörelseresultatet tredje kvartalet uppgick till 4,0 mdkr, en ökning med 20% jämfört med motsvarande kvartal förra året
- Utlåningsvolymerna ökade med 8%
- Intäkterna ökade med 7% till 18,9 mdkr (17,8)
- Vinsten per aktie steg till 12,01 kronor (10,78)
- SPP ombildas till ett vinstutdelande livförsäkringsbolag den 1 januari 2006
- Handelsbanken har Nordens mest nöjda kunder

Handelsbanken

Koncernen

Rörelseresultatet ökade 9% - resultatet för tredje kvartalet uppgick till 4,0 mdkr

Rörelseresultatet ökade med 9% till 11 055 mnkr (10 142). Intäkterna steg till 18 925 mnkr (17 752), en ökning med 7%, medan kostnaderna gick upp med 6%. Rörelseresultatet för tredje kvartalet blev 3 975 mnkr, det bästa resultatet hittills för ett enskilt kvartal. Ökningen i förhållande till motsvarande period föregående år var 20% och jämfört med föregående kvartal 6%.

Större affärsvolymerna kompenserade försämringar av inlåningsmarginalerna och marginalerna i hypoteksutlåning till hushåll. Provisionsnettot ökade med 17% till 5 064 mnkr (4 339).

Provisionsnettot i tredje kvartalet är normalt relativt svagt men var i år nästan lika högt som under andra kvartalet. Jämfört med motsvarande kvartal förra året var ökningen 26%. Försäkringsrörelsens resultat fyrdubblades.

Räntabiliteten blev 17,1% (16,6) och för tredje kvartalet var den 18,2% (16,4). Vinsten per aktie steg till 12,01 kronor (10,78) och för rullande 12-månadersperiod uppgick den till 15,78 kronor. K/I-talet var 42,8% (42,9).

Ökade affärsvolymerna och ökade intäkter

Räntenettot, provisionsnettot och intäkterna från verksamhet till verkligt värde ökade med 1% respektive 17% och 23%. Totalt steg intäkterna till 18 925 mnkr (17 752), en ökning med 7%. Räntenettot gick upp då större affärsvolymerna kompenserade försämrade marginaler.

Medelvolymerna utlåning ökade med 8% till 913 mdkr (848), där hushållsutlåningen ökade med 12% till 397 mdkr (353) och utlåningen till företag med 4% till 516 mdkr (495). Ökningstakten i Sverige var drygt 6% och i regionbankerna utanför Sverige nästan 18%. Medelvolymerna inlåning uppgick till 362 mdkr (305), en ökning med 19%, varav inlåningen i Sverige uppgick till 243 mdkr (209).

Provisionsnettot ökade med 17% till 5 064 mnkr (4 339). Vid en jämförelse mellan tredje kvartalet i år och motsvarande kvartal föregående år var ökningen 26%. En starkt bidragande orsak till det höga provisionsnettot var ökningen av de värdepappersrelaterade provisionerna liksom en fortsatt stark utveckling i bankens försäkringsrörelse. Ökningen av intäkterna från verksamhet till verkligt värde berodde huvudsakligen på ett väsentligt bättre riskresultat i försäkringsrörelsen.

Kostnaderna ökade med 6% till 8 098 mnkr (7 620). Ökningen av IT-kostnaderna, expansionen utanför Sverige och konsolideringen av SPP Liv Fondförsäkring AB svarade för drygt två tredjedelar av ökningen.

Inga kreditförluster

Återvinningarna översteg periodens kreditförluster och totalt uppgick nettoåtervinningarna till 224 mnkr (8). Kreditförlustnivån var -0,03 (0,01). Andelen osäkra fordringar i förhållande till utlåningen var 0,14% (0,13). För perioden var återvinningarna i stort sett på samma nivå som föregående år och förbättringen berodde på minskade bruttoförluster.

Kapitaltäckning och rating

Kapitaltäckningsgraden var 9,9% (9,8) och primärkapitalrelationen 7,4% (7,3). Nyckeltalen innehåller under kvartalet upparbetade vinstmedel. Handelsbankens rating var oförändrad hos de tre företag som betygsätter Handelsbanken.

SPP ombildas till ett vinstutdelande bolag

SPP, som är ett helägt dotterbolag, drivs enligt ömsesidiga principer. Alltsedan SPP förvärvades i mars 2001 har det varit bankens avsikt att ombilda bolaget till ett vinstutdelande bolag. Försäkringstagarna sade med överväldigande majoritet "ja" till en ombildning i den omröstning som hölls på försommaren 2004 och Finansinspektionen gav sitt tillstånd att ombilda SPP i april 2005. Bankens styrelse har för avsikt att vid sitt sammanträde i december fatta beslut om att kapitalisera SPP på ett sådant sätt att en ombildning möjliggörs den 1 januari 2006. Livförsäkrings- och pensionsmarknaderna fortsätter att visa stark tillväxt och kommer att vara utomordentligt viktiga för banken.

Ett ombildat SPP bedöms bidra till ett högre resultat efter skatt redan från 2006 och höjer såväl avkastningen på eget kapital som vinsten per aktie.

För att kunna ombilda SPP måste nytt eget kapital tillföras bolaget. Den totala kapitalinsatsen bedöms uppgå till 13 mdkr av vilka 11,2 mdkr är nyinsatt kapital. Av detta åtgår 4,8 mdkr för att täcka den underkonsolidering som beräknas komma att finnas i delar av SPPs portfölj efter ombildningen. Bankens bedömning är att kapitaliseringen tillfredsställer de krav som ställs från den av Finansinspektionen nyligen aviserade trafikljusmodellen. Finansieringen av de 13 mdkr kommer att ske genom att banken tar upp förlagslån, som är supplementärt kapital.

Kapitaliseringen av SPP kommer således inte, i enlighet med de regler EU antagit, att behöva täckas av primärkapital utan enbart supplementärt kapital. Emellertid måste den goodwill som uppkommer i samband med att SPP konsolideras in i bankens balansräkning räknas av mot bankens primära kapital. Denna goodwill beräknas uppgå till 4,1 mdkr och dessutom belastas kalkylen av en immateriell tillgångspost på 0,9 mdkr, vilken uppkom i juli 2004 i samband med bankens förvärv av

SPP Liv Fondförsäkring AB. Totalt beräknas således SPP i ombildat skick binda 5,0 mdkr i primärt kapital.

Efter en genomförd ombildning av SPP bedöms kapitalsituationen i Handelsbanken, både i det korta och långa perspektivet, vara mycket tillfredsställande. Banken överväger därför att återuppta återköpen av egna aktier enligt beslutet på bolagsstämman tidigare i år.

Handelsbanken har Nordens mest nöjda kunder

Svenskt Kvalitetsindex, Dansk Kundeindex, EPSI Norway och EPSI Rating (Finland) redovisade hur nöjda kunderna är med sina banker. Handelsbanken var i särklass och har Nordens mest nöjda kunder. I Sverige ligger banken i topp bland de större aktörerna både avseende privat- och företagsmarknaden, ett förhållande som varit oförändrat alltsedan undersökningarna startades i slutet av 1980-talet. I Danmark mättes nöjdheten bland privatkunder och Handelsbanken ligger i topp också där.

I Norge har Handelsbanken de mest nöjda och mest lojala kunderna på företagsmarknaden och bland privatkunderna ökade nöjdheten bland kunderna och Handelsbanken ligger som god tvåa. I Finland har banken de mest nöjda kunderna både på privat- och företagsmarknaden, liksom tidigare år.

Lars O Grönstedt
Verkställande direktör och koncernchef

Ytterligare information lämnas av:

Lars O Grönstedt, koncernchef
telefon: 08-22 92 20, e-post: lagr03@handelsbanken.se

Lennart Francke, chef Ekonomiavdelningen
telefon: 08-22 92 20, e-post: lefr01@handelsbanken.se

Elisa Saarinen, chef Informationsavdelningen
telefon: 08-701 10 36, e-post: elsa03@handelsbanken.se

Bengt Ragnå, chef Investor Relations
telefon: 08-701 12 16, e-post: bera02@handelsbanken.se

Nyckeltal för koncernen

	Jan-sep 2005	Jan-sep 2004	Kv 3 2005	Kv 3 2004	Helår 2004
Resultat före kreditförluster, mnkr	10 827	10 132	3 723	3 295	13 718
Kreditförluster, mnkr	224	8	252	26	-167
Rörelseresultat, mnkr	11 055	10 142	3 975	3 321	13 553
Periodens resultat, mnkr	8 044	7 336	2 903	2 390	9 860
Balansomslutning, mnkr	1 487 240	1 312 660	1 487 240	1 312 660	1 316 842
Räntabilitet	17,1%	16,6%	18,2%	16,4%	16,6%
Räntabilitet, rörelseresultat efter schablonskatt	17,0%	16,5%	18,0%	16,4%	16,4%
Kostnader/intäkter (K/I-tal)	42,8%	42,9%	42,0%	43,2%	42,8%
Vinst per aktie, kr	12,01	10,78	4,33	3,57	14,55
- rullande 12 månader	15,78		15,78		14,55
Utdelning per aktie, kr					6,00
Justerat eget kapital per aktie, kr	98,25	88,34	98,25	88,34	92,30
Antal utestående aktier, ultimo	669 641 462	669 641 462	669 641 462	669 641 462	669 641 462
Antal återköpta aktier, ultimo	-	23 745 953	-	23 745 953	23 745 953
Genomsnittligt antal utestående aktier	669 641 462	680 531 252	669 641 462	669 641 462	677 793 928
Primärt kapital, mnkr *	52 001	46 605	52 001	46 605	49 872
Primärt kapital, mnkr **	53 586	47 854	53 586	47 854	49 872
Riskvägd volym, mnkr	729 395	655 412	729 395	655 412	657 708
Kapitaltäckningsgrad *	9,7%	9,6%	9,7%	9,6%	10,0%
Primärkapitalrelation *	7,1%	7,1%	7,1%	7,1%	7,6%
Kapitaltäckningsgrad **	9,9%	9,8%	9,9%	9,8%	10,0%
Primärkapitalrelation **	7,4%	7,3%	7,4%	7,3%	7,6%
Medelantal anställda	9 395	9 131	9 631	9 399	9 150
Antal kontor i Norden och Storbritannien, ultimo	579	571	578	571	573

* Exklusive under kvartalet upparbetade vinstmedel.

** Inklusive under kvartalet upparbetade vinstmedel.

Vid beräkning av räntabilitet justeras eget kapital för påverkan av realiserade värdeförändringar på finansiella tillgångar klassificerade som "Tillgängliga för försäljning" samt för kassaflödessäkringar. Vid beräkning av eget kapital per aktie justeras eget kapital för påverkan av kassaflödessäkringar.

Koncernens resultaträkning

Resultaträkning

	Jan-sep 2005	Jan-sep 2004	Föränd. %	Kv 3 2005	Kv 3 2004	Föränd. %	Helår 2004
mnkr							
Räntenetto	11 203	11 040	1	3 728	3 656	2	14 687
Provisionsnetto	Not 1 5 064	4 339	17	1 708	1 356	26	6 000
Verksamhet till verkligt värde	Not 2 2 218	1 804	23	899	563	60	2 555
Övriga utdelningsintäkter	158	216	-27	4	7	-43	218
Andelar i intresseföretags resultat	55	43	28	19	17	12	104
Övriga intäkter	227	310	-27	62	198	-69	399
Summa intäkter	18 925	17 752	7	6 420	5 797	11	23 963
Personalkostnader	-4 903	-4 792	2	-1 651	-1 568	5	-6 380
Övriga administrativa kostnader	Not 3 -2 752	-2 404	14	-897	-789	14	-3 364
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-443	-424	4	-149	-145	3	-501
Summa kostnader	-8 098	-7 620	6	-2 697	-2 502	8	-10 245
Resultat före kreditförluster	10 827	10 132	7	3 723	3 295	13	13 718
Kreditförluster	Not 4 224	8		252	26		-167
Avyttring av materiella och immateriella tillgångar	4	2	100	0	0	0	2
Rörelseresultat	11 055	10 142	9	3 975	3 321	20	13 553
Skatter	-3 011	-2 806	7	-1 072	-931	15	-3 693
Periodens resultat	8 044	7 336	10	2 903	2 390	21	9 860
Varav tillhör							
Aktieägare	8 044	7 336	10	2 903	2 390	21	9 860
Minoritet	-	-		-	-		-
Nettovinst per aktie, kr	12,01	10,78		4,33	3,57		14,55

Not 1 Provisionsnetto

	Jan-sep 2005	Jan-sep 2004	Föränd. %	Kv 3 2005	Kv 3 2004	Föränd. %	Helår 2004
mnkr							
Courtage	956	810	18	346	198	75	1 100
Fonder och depå	1 205	1 074	12	422	356	19	1 445
Försäkringar	671	361	86	209	107	95	611
Betalningar	1 365	1 218	12	484	417	16	1 660
Ut- och inlåning	924	938	-1	244	314	-22	1 215
Övrigt	765	673	14	290	232	25	934
Provisionsintäkter	5 886	5 074	16	1 995	1 624	23	6 965
Provisionskostnader	-822	-735	12	-287	-268	7	-965
Provisionsnetto	5 064	4 339	17	1 708	1 356	26	6 000

Not 2 Verksamhet till verkligt värde

	Jan-sep	Jan-sep	Föränd.	Kv 3	Kv 3	Föränd.	Helår
mnr	2005	2004	%	2005	2004	%	2004
Försäkring	205	20		67	33	103	62
Tillgängliga för försäljning, realiserat	101			3			
Säkringsredovisning	-25			98			
Fair Value Option	-45			-60			
Övrigt	1 982	1 784	11	791	530	49	2 493
Verksamhet till verkligt värde	2 218	1 804	23	899	563	60	2 555

Verksamhet till verkligt värde (VV) visar resultatet relaterat till de poster som helt eller delvis är beroende av marknadsvärdesförändringar.

Försäkring – där redovisas resultatkonsekvenserna av de försäkringsavtal som enligt IFRS är klassificerade som försäkringskontrakt till den del mottagna premier avser täcka försäkringsrisk. Resultateffekter hänförliga till finansiella tillgångar och skulder i försäkringsrörelsen redovisas på övriga delposter inom VV.

Tillgängliga för försäljning, realiserat – där ingår det realiserade resultatet från avyttringar av finansiella tillgångar klassificerade som "Tillgängliga för försäljning".

Säkringsredovisning – där ingår nettoresultatet av orealiserade och realiserade marknadsvärdeförändringar på finansiella tillgångar och

skulder som ingår i säkringspaket. Ränteintäkter och räntekostnader avseende dessa instrument redovisas i räntenettet.

Fair Value Option – innehåller verkligt värde för ett litet antal, volymmässigt små, utlåningsportföljer utanför Sverige. Förändringen i verkligt värde av dessa utlåningsportföljer motsvaras normalt sett av lika stora motsatta värdeförändringar på andra finansiella instrument, vilka redovisas under posten Övrigt inom VV. Ränteintäkter redovisas i räntenettet.

Övrigt – innehåller räntor, aktieutdelningar, orealiserade och realiserade marknadsvärdeförändringar på övriga finansiella tillgångar.

Not 3 Övriga administrativa kostnader

	Jan-sep	Jan-sep	Föränd.	Kv 3	Kv 3	Föränd.	Helår
mnr	2005	2004	%	2005	2004	%	2004
Fastigheter och lokaler	-671	-632	6	-215	-197	9	-856
Externa datakostnader	-683	-546	25	-230	-198	16	-757
Kommunikation	-292	-292	0	-88	-91	-3	-389
Resor och marknadsföring	-231	-186	24	-64	-54	19	-296
Köpta tjänster	-558	-419	33	-196	-161	22	-617
Materialanskaffning	-133	-132	1	-41	-40	2	-190
Andra kostnader	-184	-197	-7	-63	-48	31	-259
Övriga administrativa kostnader	-2 752	-2 404	14	-897	-789	14	-3 364

Not 4 Kreditförluster

mnkr	Jan-sep 2005	Jan-sep 2004	Föränd. %	Kv 3 2005	Kv 3 2004	Föränd. %	Helår 2004
A. Specifik reservering för individuellt värderade lånefordringar:							
Periodens bortskrivning avseende konstaterade kreditförluster	-347	-733	-53	-84	-327	-74	-976
Återförda tidigare gjorda reserveringar för sannolika konstaterade förluster	270	612	-56	73	305	-76	772
Periodens reservering avseende sannolika kreditförluster	-339	-456	-26	-98	-96	2	-820
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	384	319	20	266	105	153	391
Återförda ej längre erforderliga reserveringar för sannolika kreditförluster	216	332	-35	56	41	37	472
Generell reserv för sannolika, ej identifierade kreditförluster	-	-60	-100	-	-	-	-
Periodens nettokostnad för individuellt värderade lånefordringar	184	14		213	28		-161
B. Gruppvis reservering för individuellt värderade lånefordringar:							
Avsättning/upplösning av gruppvis reservering	51	-		48	-		-
C. Gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk:							
Periodens bortskrivning avseende konstaterade kreditförluster	-32	-26	23	-9	-10	-10	-24
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	16	14	14	4	3	33	21
Avsättning/upplösning av reserv för kreditförluster	2	6	-67	-4	5		1
Periodens nettokostnad för gruppvis värderade homogena lånefordringar	-14	-6	133	-9	-2	350	-2
D. Transfereringsrisk:							
Avsättning/upplösning av reserv för transfereringsrisker	-	-		-	-		-
Periodens nettokostnad för kreditförluster (A+B+C+D)	221	8		252	26		-163
Värdetförändring på övertagen egendom	3	-		0	-		-4
Kreditförluster	224	8		252	26		-167

Koncernens utveckling per kvartal

	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3
mnr	2005	2005	2005	2004	2004
Räntenetto	3 728	3 699	3 776	3 647	3 656
Provisionsnetto	1 708	1 747	1 609	1 661	1 356
Verksamhet till verkligt värde	899	803	516	751	563
Övriga utdelningsintäkter	4	149	5	2	7
Andelar i intresseföretags resultat	19	22	14	61	17
Övriga intäkter	62	53	112	89	198
Summa intäkter	6 420	6 473	6 032	6 211	5 797
Personalkostnader	-1 651	-1 615	-1 637	-1 588	-1 568
Övriga administrativa kostnader	-897	-976	-879	-960	-789
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-149	-148	-146	-77	-145
Summa kostnader	-2 697	-2 739	-2 662	-2 625	-2 502
Resultat före kreditförluster	3 723	3 734	3 370	3 586	3 295
Kreditförluster	252	2	-30	-175	26
Avyttring av materiella och immateriella tillgångar	0	4	0	0	0
Rörelseresultat	3 975	3 740	3 340	3 411	3 321
Skatter	-1 072	-997	-942	-887	-931
Periodens resultat	2 903	2 743	2 398	2 524	2 390
Nettovinst per aktie, kr	4,33	4,10	3,58	3,77	3,57

Rörelsegrenarna

Koncernens resultaträkning fördelad per rörelsegren

mnkr	Kontors- rörelsen	Markets	Kapital- förvalt.	Pension & Försäkr.	Övrig verksamhet	Elimi- neringar	Jan-sep 2005	Jan-sep 2004
Räntenetto	10 916	355	87	-1	-148	-6	11 203	11 040
Provisionsnetto	2 777	1 012	717	610	-52		5 064	4 339
Verksamhet till verkligt värde	1 034	742	35	230	177		2 218	1 804
Övriga intäkter	274	387	48	79	2 604	-2 952	440	569
Summa intäkter	15 001	2 496	887	918	2 581	-2 958	18 925	17 752
Summa kostnader	-5 949	-1 828	-446	-488	-2 345	2 958	-8 098	-7 620
Resultat före kreditförluster	9 052	668	441	430	236		10 827	10 132
Kreditförluster	222	3	-		-1		224	8
Avyttring av materiella och immateriella tillgångar	4	0	-	-	0		4	2
Rörelseresultat	9 278	671	441	430	235		11 055	10 142
Räntabilitet, %	16,8	12,9	22,4	30,6			17,1	16,6
Medelantal anställda	6 033	1 102	318	186	1 756		9 395	9 131

Interna intäkter och kostnader ingår i respektive resultatråd. De interna intäkterna består av ersättningar för utförda tjänster enligt självkostnadsprincipen.

Bland kostnaderna ingår de fördelningar av kostnader som sker internt inom koncernen avseende tjänster från affärsstödjande verksamheter.

I rörelsegrenen Övrig verksamhet ingår Finansförvaltning samt Centrala huvudkontorets stabsavdelningar. Vidare ingår realisationsresultat, utdel-

ningar samt intäkter och kostnader som inte kan hänföras till någon specifik rörelsegren.

Räntabiliteten är för rörelsegrenarna beräknad efter schablonskatt, medan den för hela koncernen är beräknad efter full skatt. Det egna kapitalet, som ligger till grund för räntabilitetsberäkningen, motsvarar de krav som följer av kapitaltäckningslagen.

Kontorsrörelsen

Rörelsegrenen Kontorsrörelsen består av elva regionbanker och Handelsbanken Finans. Av regionbankerna finns sju i Sverige och en i vardera Storbritannien, Danmark, Finland och Norge. I Handelsbanken utgår verksamheten från kontoren och där samordnas tjänsterna för bankens samtliga kunder, även de allra största företagen. Regionbankerna drivs med lönsamhetsansvar enligt samma koncept överallt - universalbankstjänster levererade med bättre service och till lägre kostnader i förhållande till jämförbara banker. Handelsbanken Finans har ett heltäckande sortiment av finansbolagstjänster i de fyra nordiska länderna och är i en uppbyggnadsfas i Storbritannien. Handelsbanken Finans arbetar genom bankens kontor och i finansieringssamarbeten med återförsäljare och leverantörer.

Resultaträkning

mnr	Jan-sep 2005	Jan-sep 2004	Föränd. %	Kv 3 2005	Kv 3 2004	Föränd. %	Helår 2004
Räntenetto	10 916	10 782	1	3 614	3 531	2	14 350
Provisionsnetto	2 777	2 567	8	896	822	9	3 460
Verksamhet till verkligt värde	1 034	659	57	510	214	138	875
Övriga intäkter	274	181	51	83	62	34	258
Summa intäkter	15 001	14 189	6	5 103	4 629	10	18 943
Summa kostnader	-5 949	-5 662	5	-1 945	-1 879	4	-7 645
Resultat före kreditförluster	9 052	8 527	6	3 158	2 750	15	11 298
Kreditförluster	222	-21		252	22		-194
Avyttring av materiella och immateriella tillgångar	4	4	0	0	-		4
Rörelseresultat	9 278	8 510	9	3 410	2 772	23	11 108
Räntabilitet, %	16,8	16,6		18,4	16,4		16,1
Medelantal anställda	6 033	5 888	2	6 220	6 120	2	5 895

Resultatutveckling

Kontorsrörelsen ökade rörelseresultatet med 9% till 9 278 mnr (8 510 mnr). Intäkterna gick upp med 6%, huvudsakligen beroende på ett starkt provisionsnetto samt väsentligt högre intäkter från verksamhet till verkligt värde. Kostnadsökningen på 5% förklaras främst av expansionskostnader och högre IT-kostnader. Rörelseresultatet ökade även på grund av väsentligt lägre bruttoförluster under perioden i förhållande till föregående år medan återvinningarna var på oförändrad nivå. Räntabiliteten uppgick till 16,8% (16,6).

Kontorsrörelsen i Sverige

Kontorsrörelsen i Sverige omfattar sju regionbanker med totalt 454 kontor. Ett nytt kontor öppnades i Skanör under tredje kvartalet.

Resultatet i den svenska kontorsrörelsen ökade med 6% till 7 630 mnr (7 227). Intäkterna ökade med 4% och kostnaderna med 3%.

Utvecklingen karaktäriserades av ökade affärsvolym, främst vad gäller in- och utlåning till företag och hypotekslåning till hushåll. Samtidigt försämrades marginalerna framförallt vad avser inlåning och hypotekslåning till hushåll. I stort sett kompenserade volymökningarna de försämrade marginalerna. Provisionsnettot ökade, framförallt de värdepappersrelaterade provisionerna och kortprovisionerna.

Medelvolymen utlåning i Sverige ökade med 6% till 719 mdkr (677), varav utlåning till företag ökade med 4% till 391 mdkr (376) och till hushåll med 9% till 328 mdkr (301). Hypotekslåningen ökade med 7% och uppgick i medelvolym till 422 mdkr (395). Övrig utlåning ökade med 5% till 297 mdkr (282), varav medelutlåningen till företag ökade med 6% till 249 mdkr (236).

Inlåningsvolymerna ökade mer än utlåningsvolymerna. Totalt ökade medelvolymen inlåning med 16% till 243 mdkr (209). Medelvolymen hushållsinlåning ökade med 6% till 92 mdkr (87). Handelsbankens marknadsandel av hushållsinlåningen ökade.

Svenskt Kvalitetsindex presenterade sin årliga mätning av hur nöjda svenska bankkunder är. Mätningarna har utförts, på i princip samma sätt, sedan 1989. När mätningarna började var det bara de fyra största bankerna som ingick och bland dem har Handelsbanken alla år varit bäst, det vill säga haft de mest nöjda kunderna. Så var fallet även i årets mätning. På privatmarknaden ökade nöjdheten generellt bland kunderna och även Handelsbanken ökade från sin redan tidigare höga nivå. Bland samtliga företagskunder gick det index som beskriver nöjdheten ner marginellt medan indexvärdet bland Handelsbankens kunder gick upp något.

Kontorsrörelsen i Sverige

mnkr	Jan-sep 2005	Jan-sep 2004	Föränd. %	Helår 2004
Intäkter	11 577	11 087	4	14 774
Kostnader	-4 114	-3 986	3	-5 338
Kreditförluster	167	126	-33	-16
Rörelseresultat	7 630	7 227	6	9 420

Kontorsrörelsen utanför Sverige

Resultatet ökade med 28% till 1 279 mnkr (999). Intäkterna ökade med 12% och kostnaderna med 8%. Kostnadsökningarna, framförallt i Norge och Storbritannien, berodde i allt väsentligt på att antalet kontor ökade. Under tredje kvartalet öppnades kontor i Storbritannien och Norge. Antalet kontor utanför Sverige uppgick därmed till 125 (118).

Kontorsrörelsen utanför Sverige

mnkr	Jan-sep 2005	Jan-sep 2004	Föränd. %	Helår 2004
Intäkter	2 684	2 393	12	3 203
Kostnader	-1 409	-1 305	8	-1 784
Kreditförluster	4	-89		-226
Rörelseresultat	1 279	999	28	1 193

Storbritannien

Resultatet utvecklades positivt trots att antalet anställda ökade med 20%. Medelvolymen utlåning ökade med 39% till 1 542 mn pund (1 110), varav företagsutlåningen svarade för 1 256 mn pund (919). Utlåningen till privatpersoner ökade med 50%. Inlåningen växte med 51% till 965 mn pund (640).

Ett nytt kontor öppnades under tredje kvartalet i Plymouth och antalet kontor uppgick därmed till 18. Under fjärde kvartalet kommer ytterligare två kontor öppnas, i Maidstone och Cambridge.

Danmark

Affärsvolymerna, och därmed intäkterna, fortsatte att öka samtidigt som kostnaderna minskade. Det innebar att K/I-talet förbättrades. Den underliggande lönsamheten fortsatte att förbättras jämfört med såväl motsvarande period föregående år som med föregående kvartal.

Medelvolymen utlåning ökade med 10% och uppgick till 22 md dkr (20), varav hushållsutlåning ökade med 13% till 9 md dkr.

I samband med förberedelser inför införandet av nya kapitaltäckningsregler (Basel II) omklassificerades vissa krediter från att tidigare varit redovisade som företagskrediter till att nu redovisas som krediter till hushåll. Jämförelsetalen justerades också.

Medelvolymen inlåning från hushåll ökade 11% till 5 md dkr och totalt uppgick inlåningen till 16md dkr, en ökning med 14%.

I Danmark genomfördes en undersökning om hur nöjda privatkunder är med sina banker. Mätningen genomfördes av Dansk Kundeindex på samma sätt som i de övriga nordiska länderna. Dansk Kundeindex är hemmahörande vid Handels-

högskolan i Århus. Resultatet av undersökningen visade att Handelsbanken har Danmarks mest nöjda privatkunder. Den genomsnittliga kundnöjdheten i Danmark var 73 (på en skala mellan 0–100) medan Handelsbanken låg på 79.

Antalet kontor i Danmark uppgick till 35.

Finland

Marknaden kännetecknades av en fortsatt kraftig efterfrågan på bostadslån och medelvolymen utlåning till hushåll ökade med 24% till 1,9 md euro. Totalt ökade medelvolymen utlåning med 8% till 6,6 md euro (6,1). Inlåningen minskade med 1% och uppgick till 1,8 md euro, varav hushållsinlåning 0,9 md euro (0,9).

Handelsbanken har återigen Finlands mest nöjda privatkunder enligt EPSI Rating. Handelsbanken var även den av de namngivna bankerna som hade mest nöjda företagskunder.

Antalet kontor i Finland uppgick till 36.

Norge

Resultatet ökade med 17%. Under de senaste två åren har åtta nya kontor öppnats. Resultatet för de nya kontoren utvecklades väl och tre av dem går redan med överskott.

Medelvolymen utlåning ökade med 20% till 66 md nkr (55), varav utlåningen till hushåll ökade med 29% till 28 md nkr (22). Den totala inlåningen ökade med 30% och medelvolymen uppgick till 26 md nkr (20), varav hushållsinlåning 6 md nkr (5).

EPSI Norway konstaterade i sin undersökning av kundnöjdhet att Handelsbanken har de mest nöjda och de mest lojala företagskunderna. I motsvarande undersökning på privatmarknaden kom Handelsbanken som god tvåa, väl över genomsnittet för marknaden. Det är hos Handelsbanken som kunderna upplever sig få mest värde för pengarna. Handelsbanken är ensam om att uppnå lika höga värden på såväl privat- som företagsmarknaden.

Ett nytt kontor öppnades i Drammen och antalet kontor uppgick till 36. Inom kort öppnas ytterligare tre kontor.

Handelsbanken Finans

Handelsbanken Finans har verksamhet i Sverige, Danmark, Finland, Norge och Storbritannien.

Rörelseresultatet uppgick till 345 mnkr (418), en minskning med 17% jämfört med föregående år. Resultatet härrör från direktsålda banktjänster, kort, säljfinansieringsverksamhet till såväl konsument, företag som inkassoverksamhet. Med hänsyn taget till gjorda organisationsförändringar samt ny avräkningsmodell med bankkontoren ökade resultatet med 9% jämfört med föregående år.

Medelkreditvolymen uppgick till 39,5 mdkr, en ökning med 8% jämfört med föregående år.

Nyförsljningen ökade med 12% till 13,3 mdr (11,8). Framförallt gällde det Leasing och Avbetalningsprodukter i kontorsrörelsen där ökningen uppgick till 34%. Nyförsljningen ökade både i och utanför Sverige.

Antalet Allkorte ökade med cirka 40% till 142 000 och Företagskortet ökade med 10% till 88 000. Båda korten har utvecklats genom att nya förmåner tillförts. Bland annat har kunden numera ett avsevärt förbättrat försäkringsskydd och ett attraktivt

bonussystem. Dessa åtgärder bidrog till den ökade försäljningen av kort. Köpvolymer på Allkort ökade med 80% och Företagskortet med 17%.

Samtidigt utvecklades produkter avseende inlösen av korttransaktioner och antalet nya inlösenavtal och antalet inlösta korttransaktioner ökade.

Handelsbanken Finans

mnkr	Jan-sep 2005	Jan-sep 2004	Föränd. %	Helår 2004
Intäkter	917	982	-7	1 233
Kostnader	-564	-564	0	-704
Kreditförluster	-8	0		-7
Rörelseresultat	345	418	-17	522

Handelsbanken Markets

Handelsbanken Markets verksamhet är organiserad i två affärsområden: Handelsbanken Capital Markets och Handelsbanken Markets International. Capital Markets består av Corporate Finance inklusive Debt Capital Markets, aktiehandel, valuta- och räntehandel samt strukturerade produkter. Dessutom ingår stöd till kontorsrörelsen för produkter inom samma områden. Markets International består av bankrörelsen utanför Norden och Storbritannien samt Handelsfinansiering. Antal medarbetare uppgick till drygt 1 100 i 16 länder. Förutom de två affärsområdena ingår även back-office, riskkontroll, compliance och administration.

Resultaträkning

	Jan-sep 2005	Jan-sep 2004	Föränd. %	Kv 3 2005	Kv 3 2004	Föränd. %	Helår 2004
mnkr							
Räntenetto	355	323	10	120	104	15	429
Provisionsnetto	1 012	833	21	395	239	65	1 157
Verksamhet till verkligt värde	742	1 004	-26	232	294	-21	1 467
Övriga intäkter	387	365	6	134	125	7	493
Summa intäkter	2 496	2 525	-1	881	762	16	3 546
Summa kostnader	-1 828	-1 713	7	-671	-534	26	-2 341
Resultat före kreditförluster	668	812	-18	210	228	-8	1 205
Kreditförluster	3	29	90	0	4	100	30
Avyttring av materiella och immateriella tillgångar	0	0	0	0	-		-
Rörelseresultat	671	841	-20	210	232	-9	1 235
Räntabilitet, %	12,9	17,7		11,8	15,1		19,5
Medelantal anställda	1 102	1 060	4	1 119	1 069	5	1 062

Resultatutveckling

Rörelseresultatet uppgick till 671 mnkr (841). Provisionsnettot ökade med 21% medan verksamhet till verkligt värde sjönk med 26%. Ökade personalkostnader samt kostnader för utlands-etableringar förklarar största delen av kostnadsökningen.

Handelsbanken Capital Markets

Resultatet uppgick till 453 mnkr (565), en minskning med 20%. Ett starkt första kvartal förra året i kombination med ett svagt första kvartal i år innebar att intäkterna gick ned med 2%. Kostnaderna ökade med 6% beroende på bland annat högre personal- och IT-kostnader.

Intäkterna från handeln i räntor och valutor minskade med 28% medan aktiehandeln fortsatte att utvecklas positivt och courtageintäkterna ökade med 23%. För Corporate Finance och Debt Capital Markets förbättrades affärsklimatet och intäkterna ökade med 62%.

Handelsbanken genomförde den största emissionen av börsnoterade strukturerade produkten hittills i Sverige om cirka 2,8 mdkr och bibehöll en ledande ställning inom området.

Handelsbanken Capital Markets

	Jan-sep 2005	Jan-sep 2004	Föränd. %	Helår 2004
mnkr				
Intäkter	1 774	1 815	-2	2 617
Kostnader	-1 321	-1 250	6	-1 704
Kreditförluster	-	-		-
Rörelseresultat	453	565	-20	913

Handelsbanken Markets International

Affärsområdet ansvarar för bankkontoren utanför Norden och Storbritannien, clearingtjänster för utländska banker, exportremburs, exportfinansiering samt projektfinansiering. Resultatet före kreditförluster ökade med 16%.

Intäktsförbättringen kom främst från Tyskland och Polen samt genom ökade clearingintäkter från utländska banker. Kostnadsökningen berodde främst på den nystartade dotterbanken i Ryssland.

Den nya filialen i Shanghai invigdes. Handelsbanken är den första nordiska bank med egen bankverksamhet i Kina. Genom ett samarbete med en annan bank kan Handelsbankens kunder utföra lokala betalningar i åtta asiatiska länder. Betalningarna utförs i Handelsbankens globala cash-managementsystem.

Handelsbanken Markets International

	Jan-sep 2005	Jan-sep 2004	Föränd. %	Helår 2004
mnkr				
Intäkter	382	358	7	482
Kostnader	-281	-271	4	-373
Kreditförluster	3	29	90	30
Rörelseresultat	104	116	-10	139

Handelsbanken Kapitalförvaltning

Handelsbanken Kapitalförvaltning omfattar Fondförvaltning, Diskretionär förvaltning och Nordiska institutionella depå tjänster. Utöver verksamhet riktad till företag, institutioner och privatpersoner ger Kapitalförvaltningen stöd till kontorsrörelsen beträffande kapitalplacering, portföljssystem och stiftelseredovisning. Verksamheten bedrivs i de fyra nordiska länderna samt i Luxemburg, Schweiz, Frankrike, Spanien och Singapore.

Resultaträkning

mnr	Jan-sep 2005	Jan-sep 2004	Föränd. %	Kv 3 2005	Kv 3 2004	Föränd. %	Helår 2004
Räntenetto	87	106	-18	29	32	-9	140
Provisionsnetto	717	613	17	254	202	26	827
Verksamhet till verkligt värde	35	17	106	18	5	260	21
Övriga intäkter	48	57	-16	15	19	-21	76
Summa intäkter	887	793	12	316	258	22	1 064
Summa kostnader	-446	-388	15	-156	-128	22	-524
Resultat före kreditförluster	441	405	9	160	130	23	540
Kreditförluster	-	-	-	-	-	-	1
Avyttring av materiella och immateriella tillgångar	-	-	-	-	-	-	-
Rörelseresultat	441	405	9	160	130	23	541
Räntabilitet, %	22,4	21,2		25,4	21,5		21,4
Medelantal anställda	318	307	4	327	320	2	308

Resultatutveckling

Rörelseresultatet ökade med 9% och uppgick till 441 mnr (405). Provisionsnettot, som är den största intäktsposten, ökade med 17% till följd av högre börsvärden, ökat antal transaktioner och nyförsäljning. Kostnaderna ökade med 15% till följd av satsningar inom fondområdet, t ex nya fonder, förstärkning av förvaltarorganisationen och förvärvet av Xact Fonder AB. Den av Handelsbanken Kapitalförvaltning förvaltade volymen uppgick till 311 mdkr (272). Totalt förvaltad kapital i koncernen uppgick till 368 mdkr (318).

Fondförvaltning

Bankens fondbolag förvaltade 97 fonder (83) till ett sammanlagt värde av 168 mdkr (131). Av det förvaltade kapitalet var 48% (44) placerat i aktiefonder, 24% (29) i räntefonder, 2% (2) i hedgefonder och 26% (25) i blandfonder. Volymen i Xact Fonder ökade till 9,5 mdkr (5,9).

Nysparandet i koncernens fonder på den svenska fondmarknaden uppgick netto till 7,2 mdkr (8,7), vilket motsvarade en marknadsandel på 11% (17) av den svenska fondmarknaden, inklusive nysparandet till premiepensionssystemet.

Hösten 2004 genomfördes förändringar i förvaltningsorganisationen. Sedan dess har det oberoende analysföretaget Morningstar kontinuerligt höjt Handelsbanken Fonders betyg. Handelsbanken var vid kvartalets utgång bäst på räntefonder av de stora aktörerna enligt analysföretaget. Också aktiefondernas

betyg förbättrades och låg över snittet. Även i Finland och Norge förbättrades betyget på bankens fonder under året.

Diskretionär förvaltning

Den diskretionärt förvaltade volymen uppgick till 160 mdkr (154), varav 34% (27) var exponerad mot aktiemarknaden och resten mot räntemarknaden. Av det förvaltade kapitalet var 28 mdkr (22) placerade i Handelsbankens fonder.

Nordiska institutionella depå tjänster

Den amerikanska tidningen Global Custodian utsåg, i sin årliga undersökning av depåbanker, Handelsbanken till top-rated i Sverige. För första gången fick banken en värdering i Norge där Handelsbanken fick högsta betyg av alla deltagande banker.

I Finland behöll banken sin starka ställning. Undersökningen baserades på enkätsvar som bankernas kunder lämnat in avseende bland annat service och kompetens.

Kapitalförvaltning utanför Norden och Storbritannien

Utanför Norden och Storbritannien bedrivs kapitalförvaltning i bankens dotterbolag i Luxemburg med filial i Zürich. Representantkontor finns i Nice på Côte d'Azur (Frankrike), Costa del Sol (Spanien) samt i Singapore. Den förvaltade volymen uppgick till drygt 11 mdkr (9).

Handelsbanken Pension och Försäkring

I rörelsegrenen Handelsbanken Pension och Försäkring ingår Handelsbanken Liv och SPP. Tillsammans är bolagen en av de ledande aktörerna på marknaden med ett komplett sortiment av livförsäkringsprodukter för tjänste- och privatpension samt förmögenhetslösningar för företag, organisationer och privatpersoner. Bolagen säljer sina tjänster via Handelsbankens kontorsrörelse, fristående försäkringsmäklare, kundföretagens arbetsplatser samt genom direktmarknadsföring. Handelsbanken Liv har ombildat den traditionella försäkringsverksamheten till vinstutdelande och bedriver fondförsäkringsverksamhet och försäkring med garanterad ränta i samma bolag. SPP Livförsäkring AB drivs enligt ömsesidiga principer och konsolideras därför inte i Handelsbankskoncernen.

Resultaträkning

Resultaträkningen omfattar de rörelsedrivande enheterna i Handelsbanken Liv koncernen.

mnkr	Jan-sep 2005	Jan-sep 2004	Föränd. %	Kv 3 2005	Kv 3 2004	Föränd. %	Helår 2004
Räntenetto	-1	0		0	0	0	0
Provisionsnetto	610	345	77	197	100	97	592
Verksamhet till verkligt värde	230	30		76	22	245	82
Övriga intäkter	79	64	23	23	24	-4	87
Summa intäkter	918	439	109	296	146	103	761
Summa kostnader	-488	-353	38	-155	-137	13	-534
Resultat före kreditförluster	430	86	400	141	9		227
Kreditförluster							
Avyttring av materiella och immateriella tillgångar	-	-		-	-		-
Rörelseresultat	430	86	400	141	9		227
Räntabilitet, %	30,6	11,0		30,2	3,5		18,2
Medelantal anställda	186	187	-1	183	190	-4	187

Handelsbanken Liv

Resultatet uppgick till 430 mnkr (86), en ökning med 400%.

Administrationsresultatet, som ger en bild av hur kostnads- effektivt bolaget drivs, uppgick till 56 mnkr (55). Kostnaderna för byte av försäkringssystem i det förvärvade SPP Liv Fondförsäkring AB belastade administrationsresultatet.

Riskresultatet fortsatte att utvecklas positivt och uppgick till 170 mnkr (-5). Förbättringen berodde främst på att antalet nya sjukförsäkringsfall minskade samt att befintliga reserveringar reducerades.

Det finansiella resultatet redovisas i provisionsnettot och uppgick till 193 mnkr (26). Totalavkastningen på försäkringstagnas kapital blev 8,14% (3,56). Då avkastningen översteg den garanterade räntan erhöll bolaget 10% av totalavkastningen. Avkastningsdelningen uppgick till 178 mnkr (18).

Försäkringsutbetalningarna, redovisat enligt IFRS 4, uppgick till 353 mnkr.

Premieinkomsten ökade till 8,0 mdkr (5,0), varav fondförsäkring svarade för 5,4 mdkr (2,7). Förbättringen berodde till en del på förvärvet av SPP Liv Fondförsäkring AB i juli 2004 men även exklusive detta förvärv ökade försäljningen med 27% från 4,4 mdkr till

5,6 mdkr. Premieinkomsten, redovisad enligt IFRS 4, uppgick till 516 mnkr.

Det förvaltade kapitalet ökade med 21% sedan årsskiftet och uppgick till 69 mdkr (54), varav 44 mdkr (32) var placerat i fondförsäkring. SPP Liv Fondförsäkring förvaltade 21 mdkr, varav 14 mdkr tillfördes vid förvärvet. Den stora ökningen beror på en hög avkastning i kombination med ett starkt nettointflöde, det vill säga bolagets premieinkomster minskat med utbetalningar.

Kapitalbasen (inklusive upparbetat resultat) uppgick till 2 365 mnkr. Den ska ställas i relation till erforderlig solvens som uppgick till 1 664 mnkr, vilket innebar en solvenskvot på 1,42. Handelsbanken Liv har som mål att solvenskvoten ska vara 1,3.

Handelsbanken Liv, placeringstillgångar

Genomsnittlig exponering i %	Jan-sep 2005	Jan-sep 2004	Helår 2004
Aktier	31	28	28
Räntebärande	61	64	64
Fastigheter	7	7	7
Övrigt	1	1	1
Summa	100	100	100

Handelsbanken Liv, delresultat och nyckeltal

	Jan-sep 2005	Jan-sep 2004	Helår 2004
Administrationsresultat, mnkr	56	55	41
Riskresultat, mnkr	170	-5	44
Finansiellt resultat, mnkr	193	26	135
Övrigt, mnkr	11	10	7
Rörelseresultat, mnkr	430	86	227
Totalavkastning, %	8,14	3,56	6,83
Förvalt kapital, mdkr, per ultimo	69	54	57
Solvenskvt, per ultimo	1,42	1,42	1,39

SPP

SPP drivs enligt ömsesidiga principer och ingår inte i Handelsbankens resultat.

SPPs resultat uppgick till 794 mnkr (1 323). Finansinspektionen beslöt att från och med den 30 september sänka den sk "högsta räntan", d v s den högsta räntan är den maximala diskonteringsränta som får användas för att beräkna värdet av försäkringsåtagandena i balansräkningen, på gamla försäkringsavtal från 3,50% till 3,25%. Sänkningen belastade resultatet med cirka 1,9 mdkr under tredje kvartalet. I resultatet för 2004 ingick en realisationsvinst om cirka 900 mnkr till följd av försäljningen av SPP Liv Fondförsäkring AB. Totalavkastningen steg och uppgick till 5,73% (3,49).

Driftskostnaderna sjönk med 12% till 577 mnkr (659). Kostnadsminskningen förklarades främst av lägre personalkostnader.

Premieinkomsten uppgick till 3,3 mdkr (5,5) och består sedan den 1 juli 2004 enbart av traditionell försäkring.

Det förvaltade kapitalet uppgick till 83 mdkr (78). Under tredje kvartalet ökade aktieandelen och per den 30 september var 22% av kapitalet placerat i aktier (6% i svenska aktier och 16% i utländska aktier).

Kapitalbasen påverkades negativt av Finansinspektionens beslut att sänka den högsta räntan. Kapitalbasen, inklusive upparbetat resultat, uppgick till 4 797 mnkr (3 743) och var därmed 1 595 mnkr större än erforderlig solvens. Solvenskvoten uppgick till 1,50 (1,22).

Den kollektiva konsolideringen, det vill säga marknadsvärdet av SPPs tillgångar i relation till garanterade och ej garanterade åtaganden, påverkades däremot inte av sänkningen av högsta räntan, utan förbättrades till 105% (100). Konsolideringsnivån uppgick i det förmånsbestämda beståndet till 112% (110) och i det premiebestämda till 98% (92).

SPP, placeringstillgångar

Genomsnittlig exponering i %	Jan-sep 2005	Jan-sep 2004	Helår 2004
Aktier	18	17	15
Räntebärande	79	80	82
Fastigheter	0	0	0
Övrigt	3	3	3
Summa	100	100	100

SPP, nyckeltal

	Jan-sep 2005	Jan-sep 2004	Helår 2004
Resultat, mnkr	794	1 323	2 130
Totalavkastning, %	5,73	3,49	5,99
Förvalt kapital, mdkr, per ultimo	83	78	79
Solvenskvt, per ultimo	1,50	1,22	1,42
Konsolideringsgrad, %, per ultimo	105	100	101

Koncernens balansräkning

	30 sep	30 jun	31 dec	30 sep
mnkr	2005	2005	2004	2004
Utlåning till allmänheten	Not 1 953 092	939 360	861 252	857 058
Utlåning till kreditinstitut	139 381	159 243	109 076	117 194
Räntebärande värdepapper	168 075	153 080	169 854	172 604
Övriga tillgångar	226 692	249 011	176 660	165 804
Summa tillgångar	1 487 240	1 500 694	1 316 842	1 312 660
In- och upplåning från allmänheten	378 289	386 477	341 406	334 171
Skulder till kreditinstitut	264 946	285 142	258 995	222 799
Emitterade värdepapper m m	528 442	493 125	441 614	490 145
Efterställda skulder	28 674	32 078	25 182	26 015
Övriga skulder	221 192	241 526	188 273	180 656
Eget kapital	65 697	62 346	61 372	58 874
Summa skulder och eget kapital	1 487 240	1 500 694	1 316 842	1 312 660

Not 1 Utlåning till allmänheten

	30 sep	30 jun	31 dec	30 sep
mnkr	2005	2005	2004	2004
Utlåning i svenska kronor				
- till hushåll	340 021	331 462	317 147	309 351
- till företag m fl *	369 609	364 018	342 985	344 737
	709 630	695 480	660 132	654 088
Utlåning i utländsk valuta				
- till hushåll	76 829	73 408	58 665	55 053
- till företag m fl *	169 213	173 117	144 678	150 138
	246 042	246 525	203 343	205 191
Reserv för sannolika kreditförluster	-2 580	-2 645	-2 223	-2 221
Summa utlåning till allmänheten	953 092	939 360	861 252	857 058
* Varav Riksgälden	7 546	5 789	1 592	249

Utlåning till allmänheten, sektor- och branschfördelad

	Utlåning före	Reserveringar	Utlåning efter
mnkr	beaktande av	för sannolika	beaktande av
	reserveringar	kreditförluster	reserveringar
Privatpersoner	416 850	-448	416 402
- Varav hypotekslån	293 326	-35	293 291
Fastighetsförvaltning	323 870	-733	323 137
- Varav hypotekslån	142 621	-161	142 460
Byggnadsverksamhet	12 265	-104	12 161
Handel, hotell och restaurang	36 930	-270	36 660
Tillverkningsindustri	38 243	-248	37 995
Transport, kommunikation	14 948	-57	14 891
Kommuner	8 460	0	8 460
Övriga sektorer/branscher	104 106	-271	103 835
Summa utlåning till allmänheten, före beaktande av gruppvis reservering	955 672	-2 131	953 541
Gruppvis reservering			-449
Summa utlåning till allmänheten			953 092

Förändring i eget kapital

mnkr	Jan-sep 2005	Jan-sep 2004	Helår 2004
Ingående eget kapital	61 372	58 801	58 801
Effekter av övergång till IFRS			
Komponentavskrivning egna fastigheter		-10	-10
Periodisering av avgifter		-86	-86
Försäkringsrörelsen		-26	-26
Nettoeffekter av övergång till marknadsvärdering enligt IAS 39	-341		
Gruppvis reservering för individuellt värderade fordringar	-360		
Justerat ingående eget kapital	60 671	58 679	58 679
Övriga förändringar försäkringsrörelsen		-116	-116
Finansiella instrument tillgängliga för försäljning	607		
Finansiella instrument för kassaflödessäkring	53		
Förändring av omräkningsdifferens	340	3	-23
Summa förändringar i eget kapital som inte redovisas i resultaträkningen	1 000	-113	-139
Periodens resultat	8 044	7 336	9 860
Utdelning	-4 018	-3 602	-3 602
Återköp av egna aktier	-	-3 426	-3 426
Utgående eget kapital	65 697	58 874	61 372

Kassaflödesanalys

mnkr	Jan-sep 2005	Jan-sep 2004	Helår 2004
Kassaflöde av löpande verksamhet	-3 305	8 452	8 592
Kassaflöde av investeringsverksamhet	-70	-5	-1 314
Kassaflöde av finansieringsverksamhet	-526	-7 746	-8 576
Periodens kassaflöde	-3 901	701	-1 298
Likvida medel vid periodens början	6 396	7 640	7 640
Periodens kassaflöde	-3 901	701	-1 298
Kursdifferens i likvida medel	170	30	54
Likvida medel vid periodens slut	2 665	8 371	6 396

Övriga upplysningar

Redovisningen följer av EU antagna redovisningsstandarder från IASB. Utöver dessa redovisningsstandarder uppställer Finansinspektionen redovisningsföreskrifter samt bestämmelserna i lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) tillkommande upplysningskrav. Delårsrapporten är även anpassad till dessa. I årsredovisningen för 2004 har en beskrivning givits av de nya redovisningsprinciperna samt hur dessa skiljer sig från de redovisningsprinciper som tillämpades vid upprättande av årsredovisningen för 2004. I årsredovisningen för 2004 har effekterna på eget kapital angivits. Därutöver finns även presenterat omräknad balans- och resultaträkning för 2004. Informationen finns på sidorna 91-93.

Arbete pågår inom EU för att antaga ytterligare redovisningsstandarder. Vidare pågår inom IASB arbete för att anpassa IAS 39 (klassificerings- och värderingsprinciper för finansiella tillgångar och skulder) bland annat för att EU ska kunna godta rekommendationen i sin helhet. Det är ännu oklart när detta anpassningsarbete blir klart och när ytterligare redovisningsstandarder kommer att antas av EU. Det är även oklart vilka övergångsregler som ska tillämpas i de fall ytterligare redovisningsstandarder antas av EU under 2005. De beräknade effekterna på ingående eget kapital 2005 är således preliminära liksom interimssiffrorna. Smärre justeringar kan därför komma att ske innan årsredovisningen för 2005 fastställs.

IAS 39 tillämpas framåt, innebärande att 2004 inte har omräknats. Övergången till IAS 39 bedöms inte ha givit upphov till några väsentliga resultatkonsekvenser. En exakt skattning av resultatkonsekvenserna av övergången till IAS 39 kan dock inte anges. En sådan angivelse skulle inte heller vara rättvisande på grund av att en anpassning successivt gjordes av utestående portföljer av finansiella tillgångar och skulder under 2004 i syfte att mildra resultatkonsekvenserna av byte av redovisningsprincip. Bland annat har säkringspaketets struktur ändrats.

Nedskrivningsprövning (IAS 36 Nedskrivningar) har gjorts och inget nedskrivningsbehov föreligger.

Omräkningar vid övergång till IFRS, mnkr

Legal resultaträkning jan - sep 2004 enligt tidigare redovisningsregler	Omräkningar enligt IFRS				Legal resultaträkning jan - sep 2004 omräknad enligt IFRS	
	Försäkring	Goodwill	Omrubr.	Övrigt		
Räntenetto	12 588	11	-1 715	156	11 040	Räntenetto
Utdelningar	646	7	-653			
Provisionsnetto	4 024	346	138	-169	4 339	Provisionsnetto
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-233	21	2 016		1 804	Verksamhet till verkligt värde
			216		216	Övriga utdelningsintäkter
			43		43	Andelar i intresseföretags resultat
Övriga rörelseintäkter	282	38	-6	-4	310	Övriga intäkter
Summa rörelseintäkter	17 307	423	39	-17	17 752	Summa intäkter
Personalkostnader	-4 690	-102			-4 792	Personalkostnader
Övriga administrativa kostnader	-2 172	-239	2	5	-2 404	Övriga administrativa kostnader
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-628	-129	329	4	-424	Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar
Summa kostnader	-7 490	-470	329	2	-7 620	Summa kostnader
Resultat före kreditförluster	9 817	-47	329	41	10 132	Resultat före kreditförluster
Kreditförluster, netto	8				8	Kreditförluster
				2	2	Avyttring av materiella och immateriella tillgångar
Andelar i intresseföretags resultat	34		9	-43		
Bankrörelsens resultat	9 859					
Försäkringsrörelsens resultat	-65	65				
Rörelseresultat	9 794	18	338	-	10 142	Rörelseresultat
Skatter	-2 809		1	2	-2 806	Skatter
Minoritetens andel	-					
Periodens resultat	6 985	18	339	-	7 336	Periodens resultat

Försäkringsrörelsen visades tidigare sammanhållet på en rad. Nu sker en fullständig konsolidering enligt förvärvsmetoden. Försäkringsrörelsen har även påverkats av övergång till ny redovisningsstandard för försäkringskontrakt.

Legal resultaträkning kvartal 3 2004 enligt tidigare redovisningsregler	Omräkningar enligt IFRS				Legal resultaträkning kvartal 3 2004 omräknad enligt IFRS	
	Försäkring	Goodwill	Omrubr.	Övrigt		
Räntenetto	4 090	-2	-490	58	3 656	Räntenetto
Utdelningar	12	4	-16			
Provisionsnetto	1 264	100	49	-57	1 356	Provisionsnetto
Nettoresultat av finansiella transaktioner	88	5	470		563	Verksamhet till verkligt värde
			7		7	Övriga utdelningsintäkter
			17		17	Andelar i intresseföretags resultat
Övriga rörelseintäkter	187	34	-20	-3	198	Övriga intäkter
Summa rörelseintäkter	5 641	141	17	-2	5 797	Summa intäkter
Personalkostnader	-1 536	-32			-1 568	Personalkostnader
Övriga administrativa kostnader	-692	-99		2	-789	Övriga administrativa kostnader
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-210	-50	114	1	-145	Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar
Summa kostnader	-2 438	-181	114	3	-2 502	Summa kostnader
Resultat före kreditförluster	3 203	-40	114	17	3 295	Resultat före kreditförluster
Kreditförluster, netto	26				26	Kreditförluster
					0	Avyttring av materiella och immateriella tillgångar
Andelar i intresseföretags resultat	14		3	-17		
Bankrörelsens resultat	3 243					
Försäkringsrörelsens resultat	-58	58				
Rörelseresultat	3 185	18	117	-	3 321	Rörelseresultat
Skatter	-931		1	-1	-931	Skatter
Minoritetens andel	-					
Periodens resultat	2 254	18	118	-	2 390	Periodens resultat

Kapitalbas och kapitalkrav

	30 sep 2005	30 sep 2004	31 dec 2004
mnkr			
Primärt kapital *	52 001	46 605	49 872
Primärt kapital **	53 586	47 854	49 872
Total kapitalbas	70 447	63 022	65 471
Riskvägd volym	729 395	655 412	657 708
Kapitaltäckningsgrad *	9,7%	9,6%	10,0%
Primärkapitalrelation *	7,1%	7,1%	7,6%
Kapitaltäckningsgrad **	9,9%	9,8%	10,0%
Primärkapitalrelation **	7,4%	7,3%	7,6%

* Exklusive under kvartalet upparbetade vinstmedel då delårsrapporten ej är granskad av revisorer.
Beräknat enligt Finansinspektionens föreskrifter.

** Inklusive under kvartalet upparbetade vinstmedel.

Det primära kapitalet har påverkats negativt med 987 mnkr av övergången till IFRS.

Kapitaltäckningsgraden i koncernen var 9,9% att jämföra med 10,0% vid föregående kvartalsskifte. Primärkapitalrelationen steg från 7,0% till 7,4% vilket berodde på att riskvägd volym under kvartalet minskade med 6 mdkr till 729 mdkr samtidigt som ytterligare en kvartalsvinst ingår i primärkapitalet. Riskvägd volym minskade på grund av något minskat riskvärt belopp för kreditrisker samtidigt som marknadsriskerna minskade. Den svagt minskade kapitaltäckningsgraden hänger samman med att förlagslån har förfallit under perioden.

Osäkra fordringar

	30 sep 2005	30 jun 2005	31 dec 2004	30 sep 2004
mnkr				
Osäkra lånefordringar	4 003	3 963	4 192	4 337
Specifika reserveringar för individuellt värderade lånefordringar	-2 022	-2 043	-2 131	-2 136
Reserveringar för gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde	-109	-108	-109	-104
Gruppvisa reserveringar för individuellt värderade lånefordringar	-449	-497	-	-
Osäkra fordringar, netto	1 423	1 315	1 952	2 097
Total reserveringsgrad för osäkra fordringar	64,5%	66,8%	53,4%	51,6%
Andel osäkra fordringar	0,14%	0,13%	0,21%	0,23%
Reserveringsgrad exkl gruppvisa reserveringar	53,2%	54,3%	53,4%	51,6%
Kreditförlustnivå	-0,03%	0,01%	0,02%	-0,00%
Oreglerade fordringar för vilka ränta intäktsförts	910	975	909	1 078
Bokfört värde på under perioden omstrukturerade lånefordringar, före omstrukturering	39	37	83	75
Bokfört värde på under perioden omstrukturerade lånefordringar, efter omstrukturering	45	42	81	74
Osäkra fordringar som under perioden omklassificerats till normallån	108	84	419	233

Övertagna panter

	30 sep 2005	30 jun 2005	31 dec 2004	30 sep 2004
mnkr				
Byggnader och mark	34	35	5	6
Aktier och andra andelar	30	30	124	174
Övrigt	175	174	192	30
Summa övertagna panter	239	239	321	210

Goodwill och andra immateriella tillgångar

	Jan-sep 2005	Jan-sep 2004	Helår 2004
mnkr			
Ingående restvärde	9 378	8 576	8 576
Under perioden tillkommande	13	972	976
Periodens av- och nedskrivningar	-134	-119	-164
Valutaeffekt	128	-2	-10
Utgående restvärde	9 385	9 427	9 378

Derivatinstrument

	Trading	Marknadsvärde- säkring	Kassaflödes- säkring	Totalt
mnkr				
Positiva marknadsvärden	73 790	6 294	193	80 277
Negativa marknadsvärden	76 715	8 042	326	85 083

Value-at-Risk

Under perioden 1 januari-30 september uppgick exponeringen för ränte- och växelkursrisker, mätt som Value-at-Risk (VaR), i Handelsbanken Markets till i genomsnitt 19 mnkr (37). Under perioden varierade denna risk mellan 8 mnkr (15) och 41 mnkr (60). Under samma period uppgick exponeringen för aktiekursrisker, mätt som VaR, i Handelsbanken Markets till i genomsnitt 6 mnkr (5). Denna risk varierade mellan 1 mnkr (1) och 19 mnkr (15).

Omsättning egna skuldinstrument och aktier

Koncernen emitterar och återköper egna emitterade skuldinstrument samt egna aktier. Omsättningen sker i första hand som ett led i bankens värdepappersrörelse samt som ett led i finansieringen av verksamheten. Under första halvåret uppgick omsättningen till:

Räntebärande värdepapper, obligationer och certifikat:

Emitterat (sålt):	1 216 mdkr
Återköpt (köpt):	239 mdkr
Förfall:	846 mdkr

Aktierelaterade värdepapper:

Emitterat (sålt):	7,4 mdkr
Återköpt (köpt):	7,5 mdkr

Eventualtillgångar och ansvarsförbindelser

Koncernen driver för närvarande ett antal tvister i olika skattedomstolar. De sammanlagda kraven uppgår till cirka 363 mnkr, exklusive ränta, vilket vid ett positivt utfall skulle ge koncernen en motsvarande intäkt.

De sammanlagda ansvarsförbindelserna uppgår till 90 913 mnkr (79 589). I detta belopp ingår 59 mnkr avseende ett antal tvistemål som koncernen driver i allmänna domstolar. Det enskilt största beloppet uppgår till 24 mnkr. Vår bedömning är att tvistemålen i allt väsentligt kommer att utfalla till vår fördel. Inget av tvistebeloppen och inte heller någon eventuell försäkringsersättning har resultatförts. Bedömt väntevärde ingår i summa ansvarsförbindelser.

Handelsbanksaktien

Den svenska aktiemarknaden steg under årets första nio månader med 23%. Affärsvärldens Bank- och försäkringsindex ökade med 11,9%. Kursen på Handelsbankens A-aktie steg med 3,8%. Handelsbankens totala börsvärde, efter återköp, uppgick per 30 september 2005 till 120 mdkr.

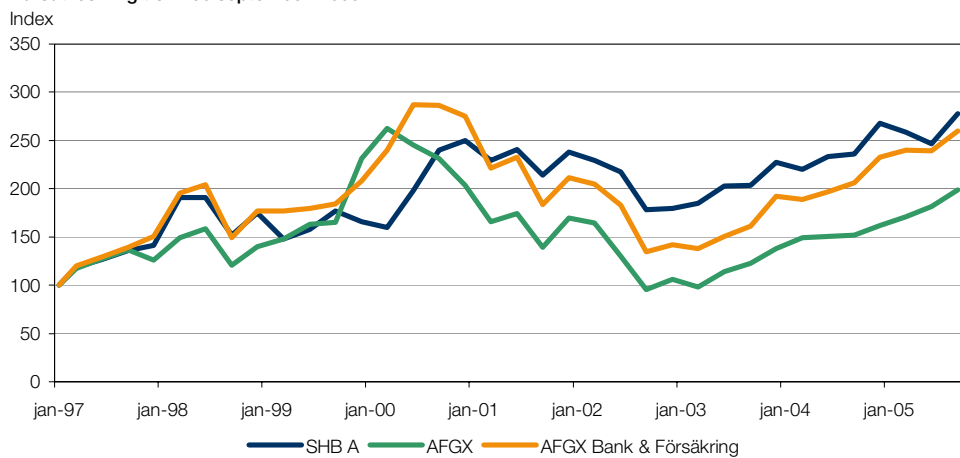
Handelsbanksaktien

	30 sep 2005	31 dec 2004
Börskurs SHB A, kr	179,50	173,00
Antal utestående aktier, miljoner	669,6	669,6
Börsvärde, mdkr	120	116

Handelsbankens rating per den 30 september 2005

	Långfristig	Kortfristig	Finansiell styrka
Moody's	Aa1	P-1	A-
Standard & Poor's	AA-	A-1+	
Fitch	AA-	F1+	

Kursutveckling t o m 30 september 2005



Denna delårsrapport är inte granskad av bankens revisorer.



RETURADDRESS: 120 88 STOCKHOLM

Bokslutsmeddelande för 2005 publiceras den 21 februari 2006.
Handelsbankens delårsrapporter, övrig finansiell information etc finns på www.handelsbanken.se/ir

Handelsbanken

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