



Datum **2016-06-14**
Författare **Enheten för bankanalys**

FI Dnr 16-7882

Finansinspektionen
Box 7821
SE-103 97 Stockholm
[Brunnsgatan 3]
Tel +46 8 787 80 00
Fax +46 8 24 13 35
finansinspektionen@fi.se
www.fi.se

De svenska bankernas kapitalkrav, första kvartalet 2016

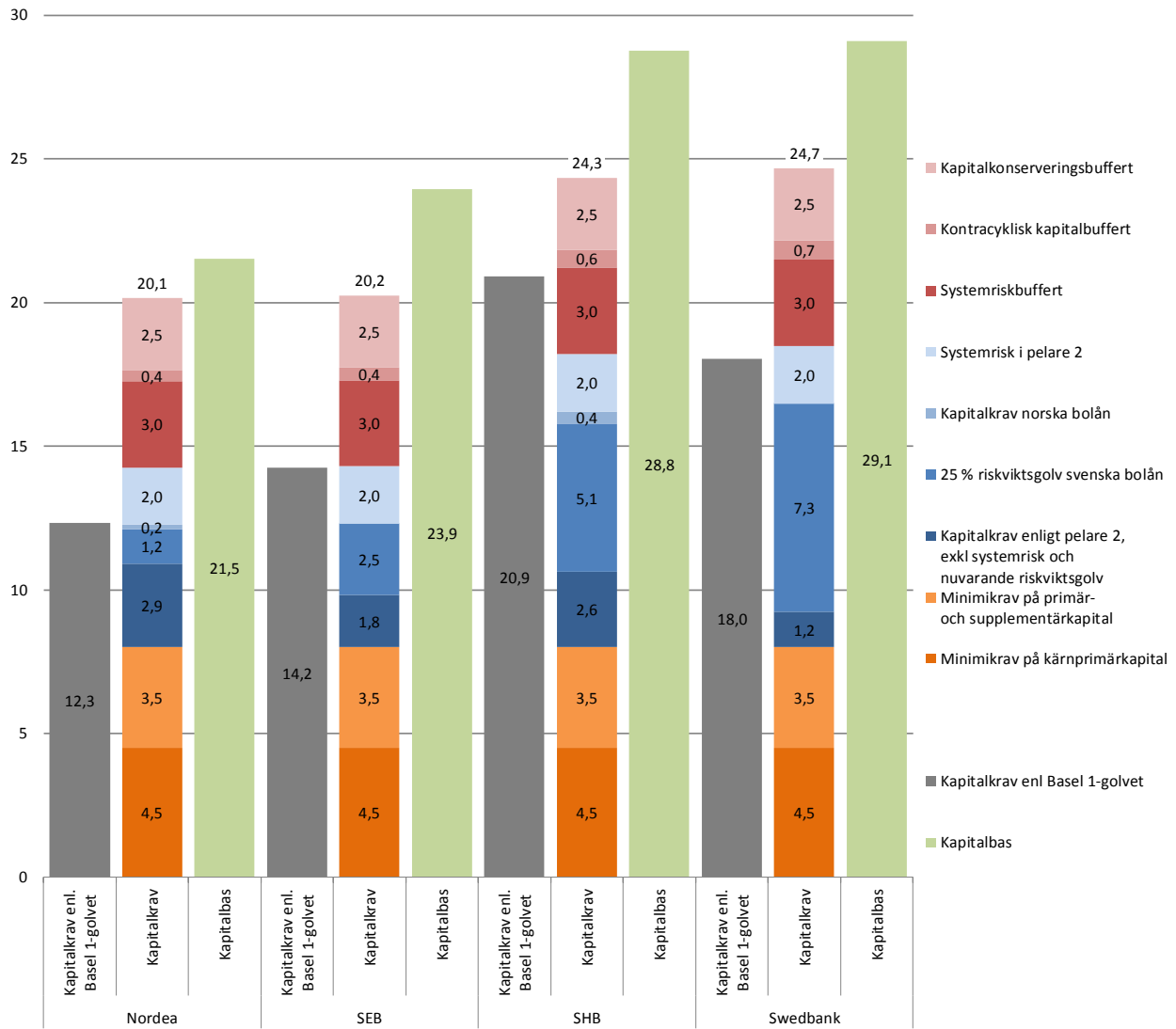
Finansinspektionen (FI) offentliggör kvartalsvis kapitalkraven för de tio största bankerna och kreditinstituten. I detta dokument redovisas dessa företags kapitalkrav och kapitalbas per utgången av det första kvartalet 2016 inklusive värden för pelare 2.¹

Finansinspektionen kommunicerade resultatet av 2015 års ÖuP till Landshypotek den 14 april 2016, efter utgången av årets första kvartal. Utfallet av 2015 års ÖuP för Landshypotek återspeglas dock i denna promemoria.

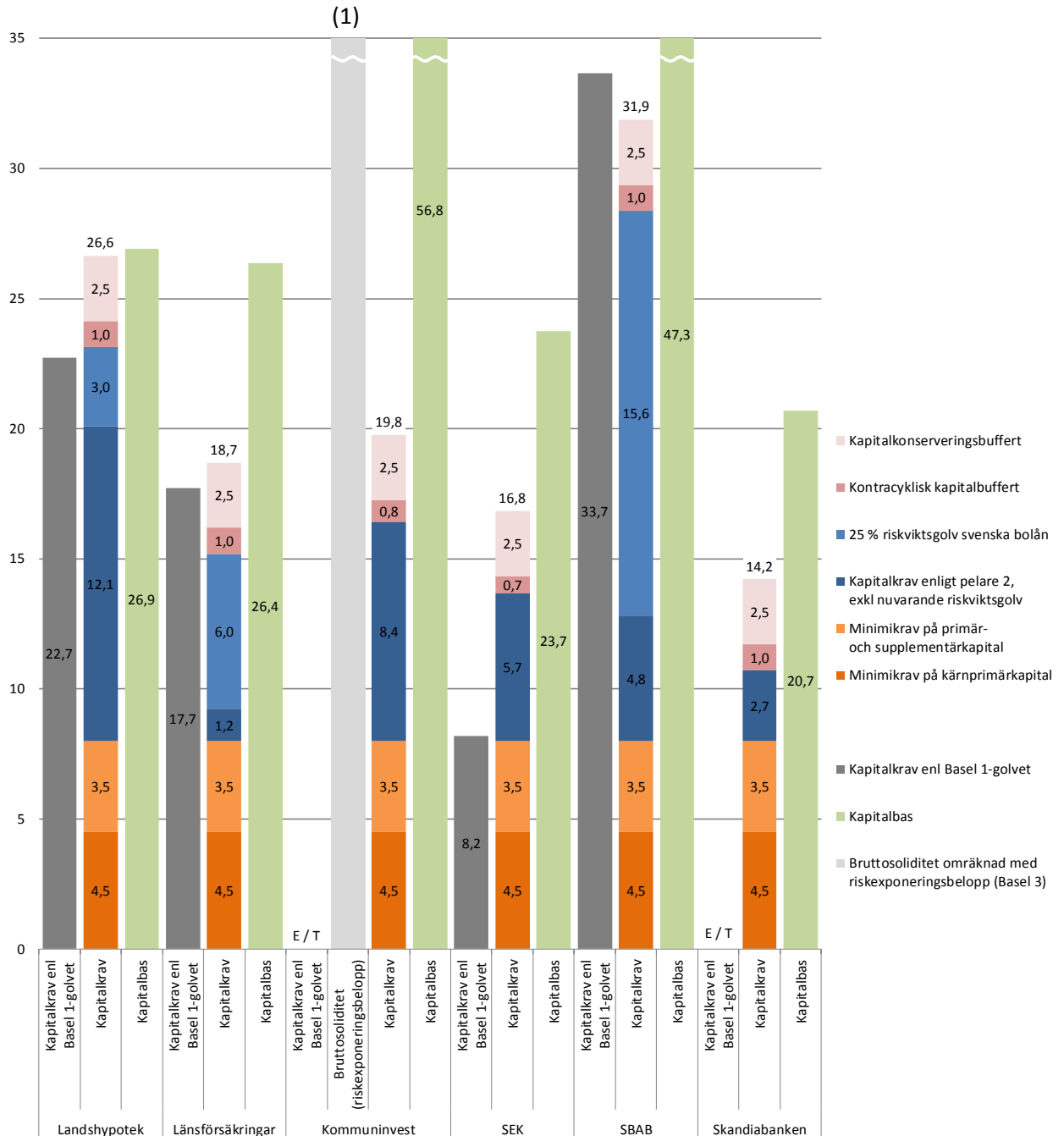
Finansinspektionen kommunicerade resultatet av 2015 års ÖuP till Skandiabanken den 17 mars 2016, utfallet av 2015 års ÖuP för Skandiabanken återspeglas i denna promemoria.

¹ Faktiska värden för Pelare 2 i termer av ”Kapitalkrav enligt pelare 2, exkl systemrisk och nuvarande riskviktsgrund” avser Finansinspektionens samlade kapitalbedömning år 2015.

1 Totalt kapitalkrav, fyra storbanker (i procent av riskexponeringsbelopp)

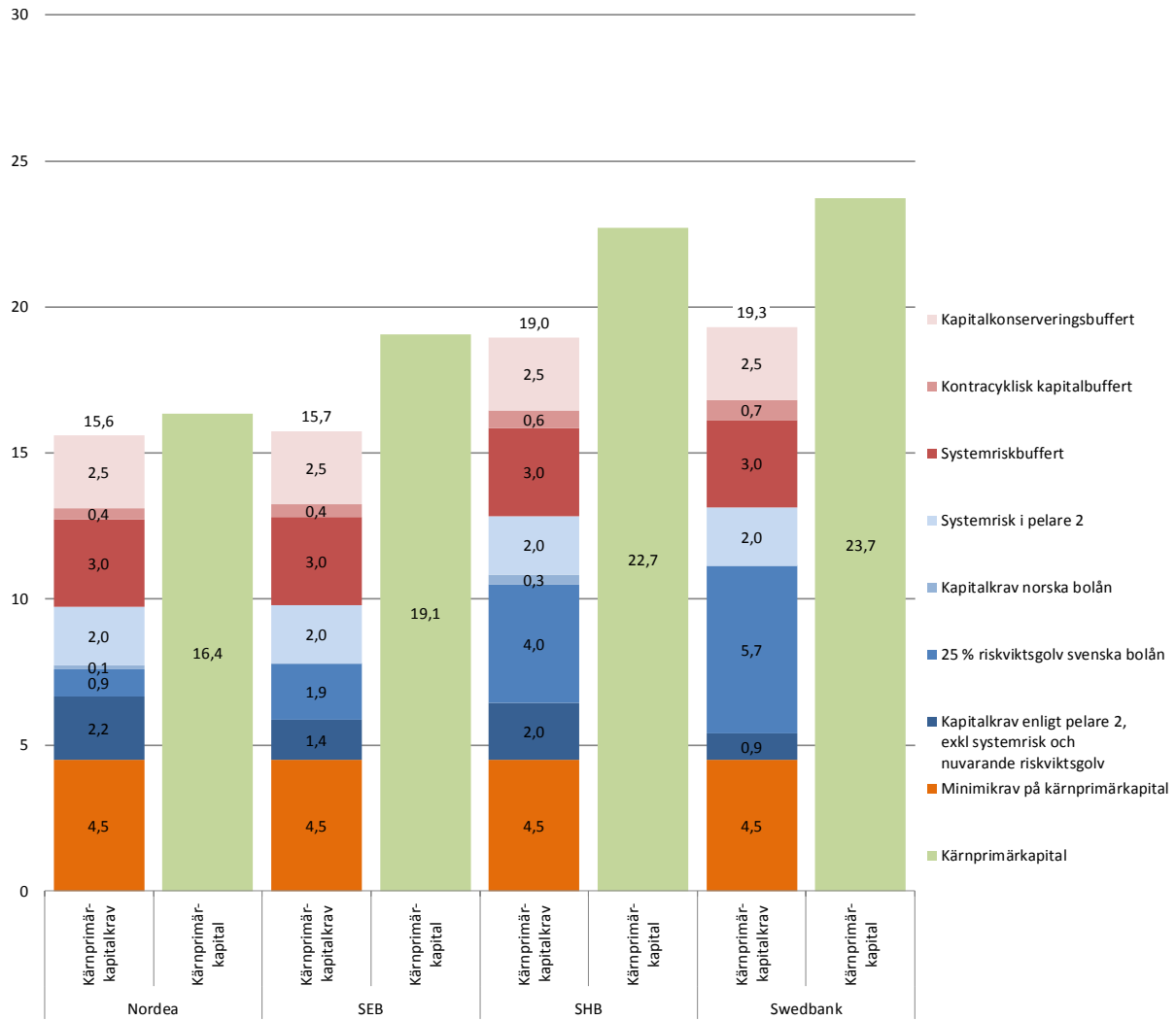


2 Totalt kapitalkrav, sex övriga företag (i procent av riskexponeringsbelopp)

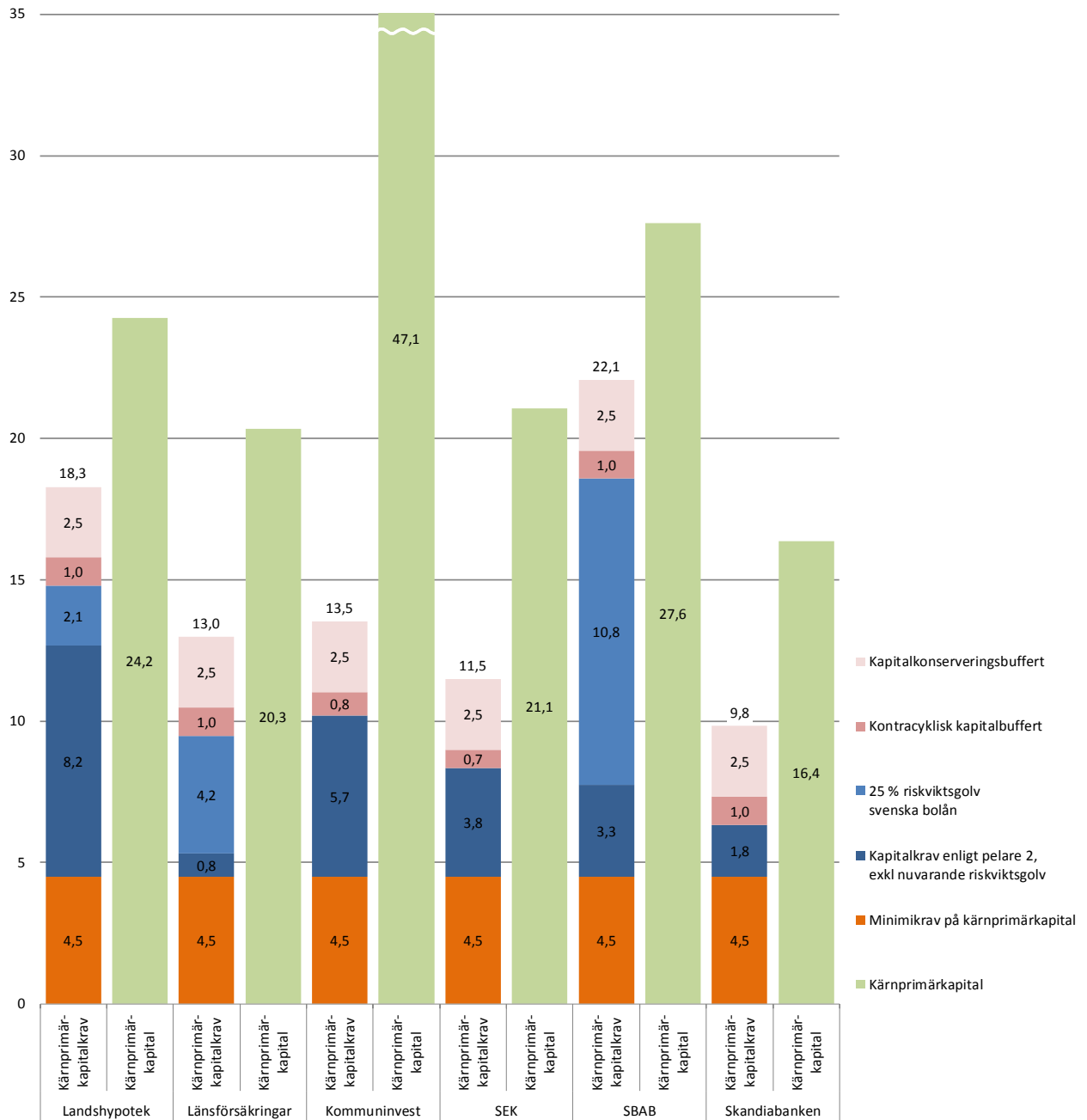


(1) För att täcka risken för alltför låg bruttosoliditet har FI bedömt att Kommuninvest bör följa en, av Kommuninvest, angiven handlingsplan för att förbättra bruttosoliditeten. Diagrammet illustrerar att Kommuninvests kapitalbas (grön stapel) motsvarar ett bruttosoliditetsbaserat kapitalkrav (ljusgrå stapel).

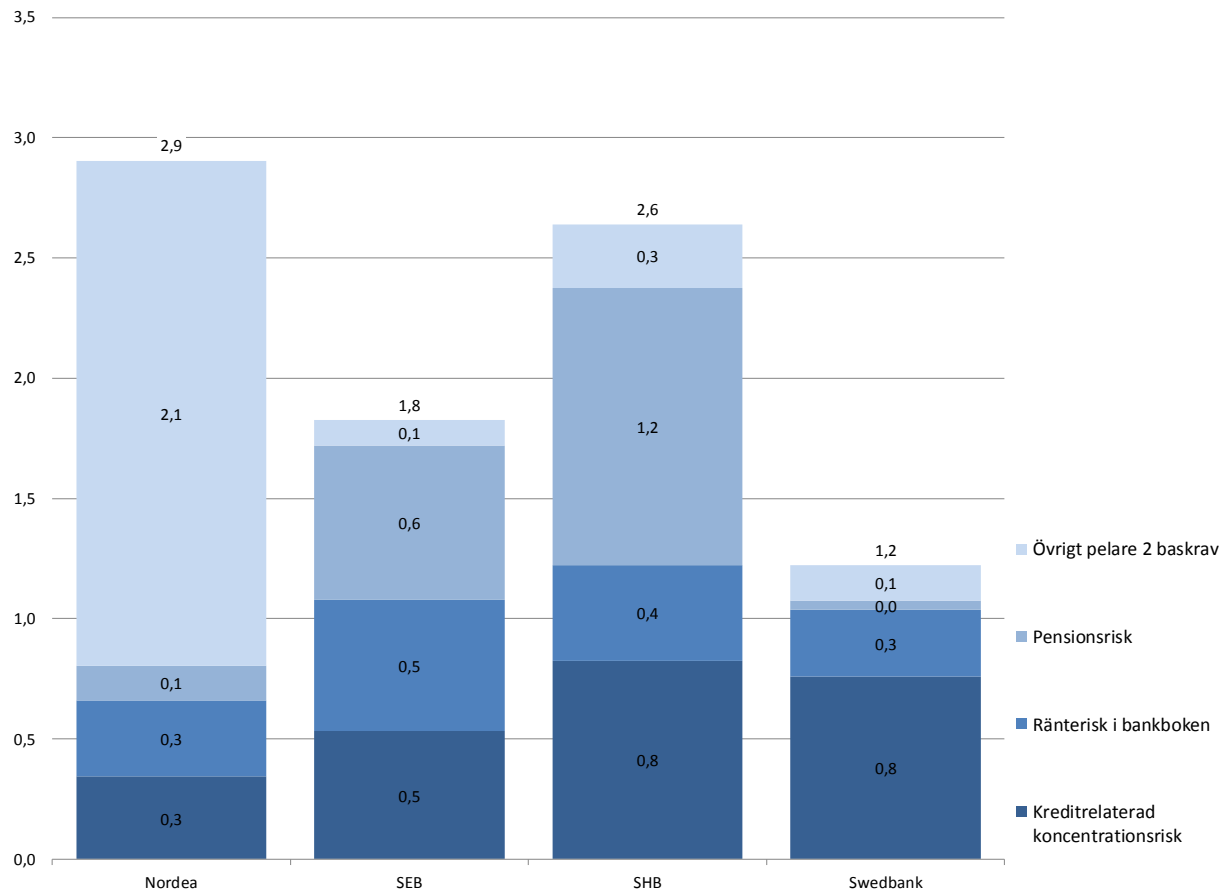
3 Kärnprimärkapitalkrav, fyra storbanker (i procent av riskexponeringsbelopp)



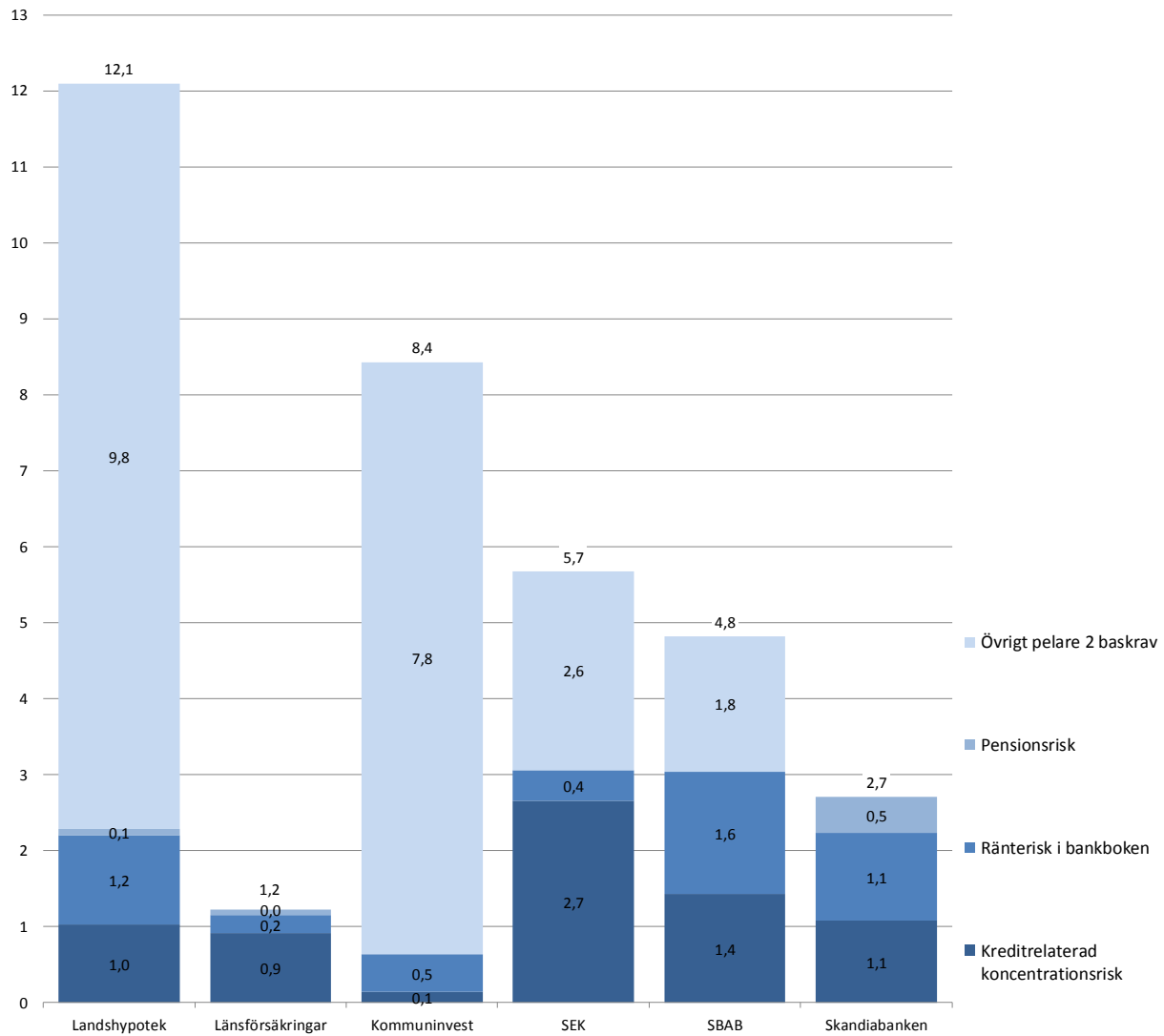
4 Kärnprimärkapitalkrav, sex övriga företag (i procent av riskexponeringsbelopp)



5 Kapitalkrav pelare 2, fyra storbanker, exklusive systemrisk och kapitalkrav för svenska och norska bolån (i procent av riskexponeringsbelopp)



6 Kapitalkrav pelare 2, sex övriga företag, exklusive kapitalkrav för svenska och norska bolån (i procent av riskexponeringsbelopp)



Tabell 1 Komponenter i de tio företagens kapitalkrav i miljoner kronor

| | Nordea | SEB | SHB | Swedbank | Lands- hypotek | Länsför- säkringar | Kommun- invest | SEK | SBAB | Skandia | Summa | Andel av totalt kapitalkrav (%) |
|---|----------------|----------------|----------------|---------------|-------------------|-----------------------|-------------------|---------------|---------------|--------------|----------------|------------------------------------|
| Minimikrav pelare 1 (8%) | 105 584 | 45 020 | 36 488 | 31 906 | 1 500 | 4 651 | 491 | 6 104 | 3 231 | 1 663 | 236 639 | 37 |
| Kapitalkonserverings- buffert (2,5%) | 32 995 | 14 069 | 11 403 | 9 971 | 469 | 1 453 | 154 | 1 908 | 1 010 | 520 | 73 950 | 12 |
| Kapitalkrav pelare 2, exkl. systemrisk och bolånerelaterat krav | 38 520 | 10 268 | 12 033 | 4 876 | 2 268 | 712 | 518 | 4 333 | 1 946 | 564 | 76 038 | 12 |
| Risikovtsgolv bolån Sverige (25%) | 15 623 | 13 890 | 23 423 | 28 975 | 572 | 3 471 | - | - | 6 287 | - | 92 241 | 15 |
| Risikovtsgolv bolån Norge (25%) | 2 123 | 11 | 1 991 | 6 | - | - | - | - | - | - | 4 131 | 1 |
| Kontracyklisk kapital- buffert (1,0%) | 4 995 | 2 508 | 2 786 | 2 726 | 188 | 580 | 51 | 505 | 401 | 207 | 14 947 | 2 |
| Systemrisk i pelare 2 (2%) | 26 396 | 11 255 | 9 122 | 7 977 | - | - | - | - | - | - | 54 750 | 9 |
| Systemrisikuffert (3%) | 39 594 | 16 883 | 13 683 | 11 965 | - | - | - | - | - | - | 82 125 | 13 |
| Överskjutande kapitalkrav enligt Basel 1-golv | - | - | - | - | - | - | - | - | 715 | - | 715 | 0 |
| Totalt kapitalkrav | 265 829 | 113 904 | 110 928 | 98 402 | 4 996 | 10 867 | 1 214 | 12 850 | 13 589 | 2 953 | 635 534 | 100 |
| <i>Kapitalkrav enl Basel 1-golv</i> | <i>162 570</i> | <i>80 161</i> | <i>95 359</i> | <i>71 941</i> | <i>4 266</i> | <i>10 304</i> | <i>0</i> | <i>6 249</i> | <i>13 589</i> | <i>0</i> | <i>444 439</i> | |

Beskrivning av beräkningarna

Effekterna har beräknats baserat på till FI inrapporterad data som avser första kvartalet 2016 och beräkningarna rör gruppnivån. Kapitalkraven i pelare 2 baseras på FI:s samlade kapitalbedömning år 2015.

Beräkningarna i denna promemoria baseras på till FI inrapporterad data, från de tio företagen, för första kvartalet 2016. Denna rapportering kan skilja sig mellan företagen, vilket exempelvis gäller vinst under innevarande år. Detta innebär att kapitalbasen för de olika företagen i denna promemoria kan vara såväl inklusive som exklusive den vinst som upparbetats under året.

Av de tio företagen omfattas åtta av Basel 1-golvet: de fyra storbankerna, Landshypotek, Länsförsäkringar, SBAB och SEK. Kommuninvest och Skandiabanken använder inte interna modeller och omfattas därmed inte av golvet. Kapitalkravet enligt Basel 1-golvet beskrivs närmare nedan samt i *Finansinspektionens hantering av Basel 1-golvet*.²

Beräkningen av storleken på de olika komponenterna i kapitalkravet har gjorts enligt följande.

Kapitalkrav i pelare 2, exklusive systemrisk och kapitalkrav för bolån. I detta dokument avspeglar Pelare 2 FI:s samlade kapitalbedömning för varje enskilt företag.

Kapitalkravet i pelare 2, exklusive kapitalkrav för bolån och systemrisk, illustreras som ett aggregerat värde i diagram 1 till 4 och uppdelat på fyra olika komponenter i de separata sammanställningarna i diagram 5 och 6. Dessa komponenter är de tre risktyperna kreditrelaterad koncentrationsrisk, ränterisk i bankboken, pensionsrisk och övrigt pelare 2 baskrav. Den sista komponenten, övrigt pelare 2 baskrav, omfattar alla övriga kapitalkrav inom pelare 2 som inte redovisas separat. Dessa omfattas än så länge inte av standardiserade och fullt ut gemensamma bedömningsmetoder, vilket är anledningen till de inte specificeras ytterligare i denna promemoria.

Här ingår bland annat vissa riskelement inom marknadsrisk och kreditrisk som inte hanteras inom ramen för Pelare 1 samt i vissa fall kapitalkrav för brister i styrning, riskhantering och kontroll.

Den andel som ska täckas av kärnprimärkapital bestäms av den fördelning av kapitaltyp enligt pelare 1 (inklusive buffertkraven förutom den kontracykliska kapitalbufferten) som gäller för storbankerna respektive de övriga företagen.

² Promemoria publicerad på fi.se den 18 mars 2014, FI Dnr 13-13990.

Risikoviktsgolv för bolån i Sverige. Risikoviktsgolvet innebär att den genomsnittliga risikovikten för bolån i Sverige är fastställd till minst 25 procent. Vid beräkningen av det kapitalkrav som risikoviktsgolvet resulterar i ska samtliga kapitalkrav enligt pelare 1 inkluderas, inklusive det kontracykliska buffertvärdet för Sverige. För storbankerna ska dessutom det fulla kapitalbehovet för systemrisk på totalt 5 procentenheter beaktas.

Kapitalkrav för bolån i Norge Finanstilsynet i Norge har infört åtgärder under pelare 1 för bolåneexponeringar, vilka bidrar till högre riskvikter för norska banker. Svenska institut med bolåneexponeringar i Norge ska, istället för att implementera metoderna, hålla kapital under pelare 2 som motsvarar vad pelare 1-kravet skulle ge. Hur stort det tillkommande kapitalkravet blir är individuellt och ska räknas fram av respektive institut i samband med deras interna kapitalutvärdering (IKU), för att läggas till övrigt pelare 2-kapital. Finanstilsynet i Norge har för sina inhemska banker beräknat att risikovikten för bolåneexponeringar kommer uppgå till mellan 20 och 25 procent.

För de institut som berörs av åtgärderna som Finanstilsynet i Norge infört, men som inte beräknat sitt faktiska kapitalkrav, använder FI en indikativ risikovikt om 25 procent. Denna kan komma att justeras om instituten utifrån egna beräkningar kan påvisa att den verkliga risikovikten baserad på Finanstilsynets åtgärder är högre eller lägre.

Vid beräkningen av det kapitalkrav som risikoviktsgolvet resulterar i ska samtliga kapitalkrav enligt pelare 1 inkluderas, inklusive det kontracykliska buffertvärdet för Norge. För storbankerna ska dessutom det fulla kapitalbehovet för systemrisk på totalt 5 procentenheter beaktas.

Systemrisk i pelare 2. 2 procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp för storbankerna. Täcks i sin helhet av kärnprimärkapital.

Systemriskbuffert. 3 procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp för storbankerna. Täcks i sin helhet av kärnprimärkapital.

Kontracyklisk kapitalbuffert. Det svenska respektive norska kontracykliska buffertvärdet om 1 procent har använts i beräkningen. Det företagsspecifika buffertvärdet har uppskattats på basis av inrapporterad data enligt de EU-gemensamma instruktionerna för rapportering (COREP). För att beräkna det företagsspecifika buffertvärdet multipliceras andelen berörda kreditexponeringar enligt ovan med det kontracykliska buffertvärdet.

Den svenska och norska kontracykliska kapitalbufferten, om 1 procent, tillämpas från och med 13 september 2015 respektive 30 juni 2015. Från och med 27 juni 2016 kommer det kontracykliska kapitalbuffertvärdet för Sverige att uppgå till 1,5 procent medan en höjning, från 1 till 1,5 procent, av det norska kontracykliska kapitalbuffertvärdet kommer att ske 30 juni 2016.

De svenska bankernas kapitalkrav till följd av utländska kontracykliska buffertvärden kommer att inkluderas i analysen i takt med att dessa träder i kraft. I dagsläget finns inget aktivt kontracykliskt buffertvärde skilt från noll i något av EU:s medlemsländer.³

Kapitalkonserveringsbuffert. 2,5 procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp. Täcks i sin helhet av kärnprimärkapital.

Kapitalplaneringsbuffert. I denna promemoria beaktas inte kapitalplaneringsbufferten.

Basel 1-golvet. Basel 1-golvet utgör ett krav på att kapitalbasen ska utgöra en viss minsta storlek i kronor räknat. Kapitalkravet enligt Basel 1-regelverket är 8 procent av de riskvägda tillgångarna, beräknade enligt samma regelverk. Den lägsta nivån för kapitalbasens storlek enligt golvregeln är 80 procent av detta belopp. Definitionen av kapitalbasen har förändrats i CRR och CRD 4 jämfört med Basel 1-direktiven. Kapitalbasen att jämföra med kapitalkravet enligt Basel 1-golvet ska justeras enligt artikel 500.4 i CRR. Justeringen syftar till att neutralisera den påverkan som det förväntade förlustbeloppet, framräknat med den interna modellen för kreditrisk, har på kapitalbasens storlek. I denna promemoria illustreras kapitalbasen utan justering enligt artikel 500.4 i CRR vilket får till följd att den inte, fullt ut, går att jämföra mot Basel 1-golvet.

³ För en översikt över de aktuella kontracykliska buffertvärdena, se Esrb:s hemsida: <https://www.esrb.europa.eu/mppa/html/index.en.html>