

Finansinspektionens författningssamling

Utgivare: Hans Schedin, Finansinspektionen, Box 7831, 103 98 Stockholm.
Beställningsadress: Fakta Info Direkt, Box 6430, 113 82 Stockholm. Tel. 08-587 671 00, Fax 08-587 671 71.
ISSN 1102-7460

FFFS 2000:6

Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om kapitaltäckning och stora exponeringar;

Innehåll

1 kap. Definitioner	1
2 kap. Tillämpningsområde	2
3 kap. Beräkning av kapitalbas	2
Primärt kapital	2
Eget kapital - inbetalning vid nyemission	2
Aktieägartillskott	2
Resultat enligt årsbokslut	3
Resultat under löpande räkenskapsår	3
Obeskattade reserver	3
Negativ goodwill	4
Inkrämgoodwill	4
Supplementärt kapital	4
Tidsbundna förlagslån och andra liknande tidsbundna skuldförbindelser	4
Kapitaltillskott och reserver som får ingå i primärt eller supplementärt kapital	6
Primärkapitaltillskott	6
Eviga förlagslån	8
Gemensamma villkor för primärkapitaltillskott och eviga förlagslån	8
Garantifond	10
Kumulativa preferensaktier	10
Uppskrivningsfond	11
Reserv för generella bankrisker	11
Begränsning	11
Avräkning från primärt och supplementärt kapital	11
Tillskott	11
Innehav av egna aktier	12
Innehav av egna förlagsbevis och andra efterställda skuldförbindelser	12
Aktier i försäkringsföretag	12
Inbetalda garantifondsmedel	12
Stora exponeringar	12
Utvidgad del av kapitalbasen	13
Utvidgad del av kapitalbasen för att täcka risker i handelslagret samt råvarupris- och valutakursrisker	13
Nettovinst hänförlig till handelslagret	13
Villkor för tidsbundna förlagslån	13
Förtida inlösen och inte tillåtna räntebetalningar och återbetalningar	13
Underrättelse om återbetalning av förlagslån	14
Övrigt	14
Begränsningar	14

4 kap. Handelslager och övrig verksamhet	15
Allmänt	15
Affärsdag	15
Definition av handelslagret	15
Överskottslikviditet	16
Definition av övrig verksamhet	16
Andelar i värdepappersfonder	17
Dokumenterad avsikt med innehavet i handelslagret	17
Överföringar mellan handelslagret och den övriga verksamheten	17
Skyddande av positioner (hedge)	17
Dagliga marknadsvärderingar	18
5 kap. Nettning	18
Allmänt	18
Krav på avtal om nettning	18
Krav på rättsutlåtanden	18
Anmälningsförfarandet	19
Kontrollrutiner	20
6 kap. Risker i handelslagret	20
Undantag från huvudregeln om beräkning av kapitalkrav för risker i handelslagret	20
Beräkning av underlag för undantaget	20
Utvidgad del av kapitalbasen för att möta kapitalkravet för valutakursrisker	21
Ränterisker	21
Beräkning av positioner samt nettouträkning av långa och korta positioner	21
Behandling av derivatinstrument	21
Ränteterminer	22
Terminer och optioner baserade på index avseende ränteanknutna finansiella instrument	22
FRA (forward rate agreements)	23
Ränte- och valutaswappar	23
Valutaterminer	23
Återköpstransaktioner (repor)	24
Optioner	24
Warrants	25
Beräkning av riskvägt belopp och omräkning till redovisningsvalutan	25
Specifik risk	25
Generell risk	27
Kriterier för beräkning av nettopositioner av vissa ränteanknutna finansiella instrument avseende den generella risken	27
Känslighetsmodeller vid beräkning av generell ränterisk	28
Den löptidsbaserade metoden	28
Den durationsbaserade metoden	30
Ytterligare risker	32
Aktiekursrisker	32
Beräkning av positioner samt nettouträkning av långa och korta positioner	32
Behandling av derivatinstrument	33
Aktieterminer	34
Terminer och optioner baserade på aktieindex	34
Optioner	34
Warrants	35
Konvertibelt skuldebrev	35
Beräkning av riskvägt belopp och omräkning till redovisningsvaluta	36
Specifik risk	36
Generell risk	37
Ytterligare risker	37

Garantigivning	37
Omfattning	37
Alternativ metod för beräkning av riskvägt belopp	38
Beräkning av riskvägt belopp för överskjutande exponeringar	38
Avvecklingsrisker	42
Omfattning	42
Beräkning av riskvägt belopp	42
Ytterligare risker	43
Motpartsrisker	43
Gruppindelning	43
Återköpstransaktioner samt värdepappers- och råvarulån	44
Motpartsrisker avseende derivatkontrakt	46
Marknadsvärderingsmetod	47
Omräknat belopp	47
Riskviktning av omräknade belopp med ledning av motpart	48
Riskviktning av omräknade belopp med ledning av erhållen säkerhet	48
Ytterligare risker	49
Andra risker	49
7 kap. Risker i övrig verksamhet	49
Beräkning av kapitalkravet för poster i balansräkningen	49
Underlag för bestämmande av kapitalkravet	49
Gruppindelning av leasingobjekt	50
Fondlikvider	50
Terminskontrakt	50
Garanterade fordringar	50
Fordringar på försäkringsföretag	51
Förskottsutbetalningar, upplupna intäkter m.m.	51
Värdepapperslån samt repor och omvända repor	51
Gruppindelning	52
Grupp A (vägningstal 0 procent)	52
Grupp B (vägningstal 20 procent)	54
Grupp C (vägningstal 50 procent)	55
Grupp D (vägningstal 100 procent)	57
Beräkning av kapitalkravet för poster utanför balansräkningen	57
Allmänt	57
Poster av högriskkaraktär (100 procent)	58
Poster av medelriskkaraktär (50 procent)	59
Poster av medel-lågriskkaraktär (20 procent)	60
Poster av lågriskkaraktär (0 procent)	61
Derivatkontrakt	61
Marknadsvärderingsmetoden	61
Omräknat belopp	61
Riskviktning av omräknade belopp med ledning av motpart	63
Riskviktning av omräknade belopp med ledning av erhållen säkerhet	63
8 kap. Kreditderivat	64
Handelslager eller övrig verksamhet	64
Definitioner	64
Behandling av kreditderivat som ingår i handelslagret	64
Generellt	64
Behandling av kreditderivat – positionsrisker	65
Kreditderivat knutet till en korg av tillgångar	66
Motpartsrisker	66

Ytterligare risker	67
Kreditderivat som ingår i övrig verksamhet	67
Säkerställd risköverföring	67
Utformning av betalning vid en utlösande händelse	67
Finansierat eller icke finansierat kreditderivat	67
Referenstillgång inte identisk med skyddad tillgång	68
Matchade eller icke matchade löptider	68
Skilda valutor	69
Kreditderivat knutet till en korg av tillgångar	69
Krav avseende finansierade kreditderivat	70
Öppen kort position i övrig verksamhet	70
Ytterligare risker	70
Stora exponeringar – handelslager och övrig verksamhet	70
Inte matchade löptider	70
Skilda valutor	70
Korgar av tillgångar	70
Stora exponeringar – övrig verksamhet	71
Icke finansierade kreditderivat	71
Finansierat kreditderivat	71
9 kap. Råvaruprisrisker	71
Omfattning, beräkning av positioner samt nettouträkning av långa och korta positioner	71
Behandling av derivatinstrument	72
Råvarutermener	72
Råvaruswappar	72
Råvaruoptioner	73
Råvarulån, repor m.m.	73
Den löptidsbaserade metoden	73
Förenklad metod	75
Ytterligare risker	75
10 kap. Valutakursrisker	76
Omfattning	76
Värdering och omräkning till redovisningsvaluta	76
Optioner	76
Sammansatta valutor	77
Pant i tredje lands valuta	77
Tvåstegsmetoden	77
Beräkning av kapitalkravet	78
Undantag	78
VaR-modeller	79
Ytterligare risker	79
11 kap. Annan beräkningsmetod (Value at Risk s.k. VaR-modell)	79
Användning av VaR-modeller	79
Riskfaktorer	79
Kvantitativa krav	80
Kvalitativa krav	80
Backtesting	82
Beräkning av riskvägt belopp	83
Multiplikatorn	83
Extra kapitalkrav för specifik risk	84
Ytterligare risker	84
12 kap. Kostnadsrisker	84
Definitioner	84
13 kap. Beräkning av stora exponeringar	85
Värderingsprinciper för exponeringar i övrig verksamhet	85
Beräkning av exponeringar i handelslagret	85

Överskridande av gränsvärden för stora exponeringar i handelslagret	86
Exponeringar som inte skall rapporteras	86
Exponeringar som skall rapporteras	87
Andelar i värdepappersfonder	88
Garanterade exponeringar	89
14 kap. Konsolidering av finansiella företagsgrupper	89
Gruppbaserad redovisning	89
Konsolidering av utländska dotterbolag	90
Konsolidering i övrigt	90
Beräkning av kapitalbas	91
Samlad information	91
15 kap. Beräkning av kapitaltäckningsgraden	92
Beräkning av totalt riskvägt belopp	92
Beräkning av kapitalbasen (täljaren)	92
Beräkning av kapitaltäckningsgraden	93
16 kap. Rapportering	93
Rapportvaluta	93
Rapporttillfällen	95
Underlag för rapportering	95
Omräkning av tillgångar och skulder i utländsk valuta	96
Rapportering via datamedium	96
<i>Bilaga 1</i>	
Beskrivning av kreditderivat	98
<i>Bilaga 2</i>	
Underlag och exempel för beräkning av ränterisk	100
<i>Bilaga 3</i>	
Kapitaltäckningsrapport	104
<i>Bilaga 4</i>	
Anvisningar till blanketten Kapitaltäckningsrapport	134
<i>Bilaga 5</i>	
Stora exponeringar i övrig verksamhet och Stora exponeringar i handelslager och övrig verksamhet	136
<i>Bilaga 6</i>	
Anvisningar till blanketterna Stora exponeringar i övrig verksamhet och Stora exponeringar i handelslager och övrig verksamhet	140
<i>Bilaga 7</i>	
Innehav av placeringsaktier för finansiella företagsgrupper	142
<i>Bilaga 8</i>	
Förteckning över länder inom zon A och zon B	143
<i>Bilaga 9</i>	
Förteckning över länder inom EES	144
<i>Bilaga 10</i>	
Förteckning över affärsdrivande statliga verk på vilka fordringar i kapitaltäckningssammanhang får föras till grupp A	145

Finansinspektionens författningssamling

Utgivare: Hans Schedin, Finansinspektionen, Box 7831, 103 98 Stockholm.
Beställningsadress: Fakta Info Direkt, Box 6430, 113 82 Stockholm. Tel. 08-587 671 00, Fax 08-587 671 71.
ISSN 1102-7460

FFFS 2000:6

Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om kapitaltäckning och stora exponeringar;

beslutade den 25 maj 2000.

Finansinspektionen föreskriver¹ följande.

I anslutning till de paragrafindelade föreskrifterna lämnar Finansinspektionen allmänna råd. Dessa föregås av rubriken *Allmänna råd*.

1 kap. Definitioner

1 § I dessa föreskrifter och allmänna råd betyder

1. *clearingorganisation*: utöver företag som har fått tillstånd enligt 8 kap. lagen (1992:543) om börs- och clearingverksamhet att driva clearingverksamhet även utländsk clearingorganisation som har fått tillstånd att driva motsvarande verksamhet.

2. *exponering*: placering, fordran eller åtagande utanför balansräkningen som ett institut har mot en kund eller grupp av kunder med inbördes anknytning. Med exponering i handelslager avses såväl positioner i finansiella instrument som exponeringar som kan hänföras till transaktioner i finansiella instrument.

3. *finansiell företagsgrupp*: utöver vad som anges i 6 kap. 1 § kapitaltäckningslagen även vad som anges i 2 § första stycket 1 samma lag.

4. *finansiella instrument*: utöver vad som anges i 1 kap. 1 § lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument även instrument som inte är föremål för handel på en andrahandsmarknad.

¹ Föreskrifterna meddelas med stöd av 1-4 §§ förordningen (1994:2024) om kapitaltäckning och stora exponeringar för kreditinstitut och värdepappersbolag. Jfr Rådets direktiv 93/6/EEG av den 15 mars 1993 (Celex 31993L0006), Europaparlamentets och Rådets direktiv 98/31/EG av den 22 juni 1998 (Celex 31998L0031), Europaparlamentets och Rådets direktiv 98/33/EG av den 22 juni 1998 (Celex 31998L0033), Rådets direktiv 89/647/EEG av den 18 december 1989 (Celex 31989L0647), Europaparlamentets och Rådets direktiv 91/31/EEG av den 19 december 1990 (Celex 31990L0031), Kommissionens direktiv 94/7/EG av den 15 mars 1994 (Celex 31994L0007), Kommissionens direktiv 95/67/EG av den 15 december 1995 (Celex 31995L0067), Kommissionens direktiv 95/15/EG av den 31 maj 1995 (Celex 31995L0015), Europaparlamentets och Rådets direktiv 96/10/EG av den 21 mars 1996 (Celex 31996L0010), Europaparlamentets och Rådets direktiv 98/32/EG av den 22 juni 1998 (Celex 31998L0032), Rådets direktiv 89/299/EEG av den 17 april 1989 (Celex 31989L0299), Rådets direktiv 91/633/EEG av den 3 december 1991 (Celex 31991L0633), Rådets direktiv 92/16/EEG av den 16 mars 1992 (Celex 31992L0016), Rådets direktiv 92/121/EEG av den 21 december 1992 (Celex 31992L0121) och Rådets direktiv 92/30/EEG av den 6 april 1992 (Celex 31992L0030).

5. *institut*: bankaktiebolag, sparbank, medlemsbank, kreditmarknadsföretag, värdepappersbolag samt Svenska Skeppshypotekskassan.

6. *kapitaltäckningslagen*: lagen (1994:2004) om kapitaltäckning och stora exponeringar för kreditinstitut och värdepappersbolag.

7. *lång och kort position*: utöver vad som anges i 4 kap. 2 och 3 §§ kapitaltäckningslagen skall med lång position förstås en position som ger eller kan ge institutet en rätt eller en skyldighet att förvärva en tillgång. Med kort position förstås på motsvarande sätt en position som ger eller kan ge institutet en rätt eller en skyldighet att leverera en tillgång.

Förvärvade köpoptioner och utställda säljoptioner omfattas av definitionen lång position. Förvärvade säljoptioner och utställda köpoptioner omfattas av definitionen kort position.

8. *marknadsrisk*: ränte-, aktiekurs-, råvarupris- och valutakursrisker.

9. *reglerad marknad*: om det gäller

a) i Sverige; börs eller auktoriserad marknadsplats enligt lagen (1992:543) om börs- och clearingverksamhet,

b) i annat land; börs eller annan liknande marknadsplats som står under tillsyn av myndighet eller annat behörigt organ och som även i övrigt vad gäller reglering och funktion väsentligen motsvarar vad som gäller för institut som anges under a).

10. *äkta repor och äkta omvända repor*: avtal om försäljning av ett värdepapper där säljaren samtidigt förbinder sig att återköpa papperet inom en viss tid till ett överenskommet pris (återköpsavtal). En repa för den ena parten är en omvänd repa för dess motpart, dvs. ett avtal om köp i kombination med framtida försäljning.

2 kap. Tillämpningsområde

1 § Dessa föreskrifter och allmänna råd gäller för institut och finansiella företagsgrupper.

3 kap. Beräkning av kapitalbas²

Primärt kapital

Eget kapital - inbetalning vid nyemission

1 § Institut som är aktiebolag får som eget kapital även redovisa vid nyemission inbetalt men per rapportdagen ännu inte registrerat aktiekapital.

Aktieägartillskott

2 § Ovillkorade aktieägartillskott får räknas in i kapitalbasen som primärt kapital. Detta gäller även beträffande villkorade aktieägartillskott under förutsättning att

² Jfr 2 kap. 6 och 7 §§ samt 6 kap. 9 § kapitaltäckningslagen.

det av villkoren i den upprättade tillskottshandlingen framgår att beslut om återbetalning av tillskottet skall fattas av bolagets aktieägare.

För att ett aktieägartillskott skall få räknas in i kapitalbasen krävs att tillskottet är inbetalt eller att det på ett motsvarande sätt kommit institutet tillgodo.

Resultat enligt årsbokslut

3 § Vinst enligt styrelsens förslag till årsbokslut får redovisas som eget kapital även om bolags-, sparbanks- eller medlemsbanksstämma eller motsvarande ännu per rapportdagen inte beslutat att vinsten eller del av denna skall tillföras det egna kapitalet/egna fonderna enligt styrelsens förslag. Beslutar stämma eller motsvarande sedan om annan disposition av vinstmedlen än den som räknats in i kapitalbasen skall institutet underrätta Finansinspektionen om ändringen.

Förlust enligt årsbokslut skall alltid dras av från det primära kapitalet även om stämman inte fastställt resultat- och balansräkningarna före den dag som rapporten avser.

Den av styrelsen föreslagna utdelningen av disponibla vinstmedel, eller annan liknande disposition av dessa medel, skall dras av från det egna kapitalet.

Resultat under löpande räkenskapsår

4 § Vinst genererad under löpande räkenskapsår i ett institut eller i en finansiell företagsgrupp får räknas in i institutets respektive den finansiella företagsgruppens kapitalbas som primärt kapital, om institutets externa revisorer verifierat vinsten för såväl det enskilda institutet som den finansiella företagsgruppen. Med vinst skall avses vinst efter beräknad skatt.

Med de externa revisorernas verifiering av vinsten avses i detta sammanhang att institutets externa revisorer, inklusive den av Finansinspektionen förordnade revisorn, verkställt en granskning av den redovisning som utgör underlag för institutets respektive den finansiella företagsgruppens kapitaltäckningsrapport. Granskningen skall vara av minst samma omfattning som den som följer av Föreningen Auktoriserade Revisorer, FAR:s, förslag till rekommendation om "Översiktlig granskning av halvårs- och andra delårsrapporter".

Redovisar ett institut eller en finansiell företagsgrupp vid något senare beräkningstillfälle en mindre vinst än den som senast verifierats, får endast den mindre vinsten räknas in i det primära kapitalet vid det aktuella beräkningstillfället.

Förlust som uppkommit under löpande räkenskapsår skall alltid dras av från det primära kapitalet.

Från den verifierade vinsten under löpande räkenskapsår i ett institut eller i en finansiell företagsgrupp skall avdrag ske med så stor del av den på årsbasis beräknade aktieutdelningen eller annan liknande disposition av dessa medel som avser innevarande räkenskapsår för tiden fram till det aktuella beräkningstillfället.

Obeskattade reserver

5 § Ett institut får vid beräkning av det primära kapitalet som kapitalandel räkna in 72 procent av sådan reserv och av sådan fond samt av sådana obeskattade reserver som nämns i 2 kap. 6 § andra stycket B och C kapitaltäckningslagen.

Negativ goodwill

6 § Undervärden/negativ goodwill får inte kvittas mot övervärden/goodwill.

Inkråmsgoodwill

7 § Inkråmsgoodwill avseende t.ex. erlagda övervärden vid förvärv av en låne-
stock som avser vid förvärvet övertagen personal, kundregister, varumärken och
dylikt skall räknas av från det primära kapitalet. Avräkning behöver inte ske med
mer än 72 procent av övervärdet med hänsyn till att avskrivning på sådant över-
värde är skattemässigt avdragsgill. Om institut gjort avskrivningar på goodwill-
posten utöver de planenliga avskrivningarna får hänsyn tas till överavskrivningarna
vid beräkning av det belopp som skall räknas av från det primära kapitalet. Den del
av nämnda goodwill som inte behöver avräknas från det primära kapitalet redo-
visas i grupp D.

Med inkråmsgoodwill avses i kapitaltäckningshänseende sådant övervärde som
betraktas som en immateriell tillgång och således inte kan hänföras till en förvärv-
vad specifik tillgång eller härledas till en beräknad avkastning på sådan tillgång.

Supplementärt kapital

Tidsbundna förlagslån och andra liknande tidsbundna skuldförbindelser

8 § Tidsbundna förlagslån och andra liknande tidsbundna skuldförbindelser med
efterställd betalningsrätt får ingå i det supplementära kapitalet under förutsättning
att lånet är kontant betalt och att ingen säkerhet ställts för lånet, dock sammanlagt
högst till ett belopp som motsvarar hälften av det primära kapitalet. Förlagslån och
andra skuldförbindelser vilkas återstående löptid understiger fem år får tas upp till
ett belopp som motsvarar högst 20 procent av det nominella värdet för varje helt år
som återstår till förfallodagen. Av lånevillkoren skall framgå att emittenten av lånet
inte kan kräva inlösen under de fem första åren av lånets löptid.

Vad som anges i denna paragraf om tidsbundna förlagslån gäller även för andra
liknande skuldförbindelser med efterställd betalningsrätt.

Av avtalsvillkoren skall framgå att placeraren har rätt till återbetalning före avtalad
förfallodag endast om emittenten försatts i konkurs eller trätt i likvidation.

I de fall ett institut har emitterat ett tidsbundet förlagslån med rätt för emittenten att
säga upp lånet till förtidsinlösen skall dagen för utnyttjandet av denna rätt (call-
dagen) ligga till grund för beräkning av lånets löptid. Denna bestämmelse gäller
dock inte om förtidslösen enligt avtalet är villkorat av Finansinspektionens med-
givande. Om ett tidsbundet förlagslån skall få räknas in i det supplementära
kapitalet måste tiden från lånets emissionsdatum till dagen för emittentens rätt att
säga upp lånet till förtidsinlösen uppgå till minst fem år.

Löptiden för ett tidsbundet förlagslån, som emitterats före den 1 januari 1995, får
dock beräknas i förhållande till den ursprungliga förfallodagen även om lånet inne-
håller villkor som ger emittenten rätt att säga upp lånet till lösen före förfallodagen.

Vid förtidsinlösen eller återköp av ett tidsbundet förlagslån utgivet före den 1 januari 1996 skall anmälan göras till Finansinspektionen så snart som möjligt efter det att lånet lösts.

För tidsbundna förlagslån utgivna efter den 1 januari 1996 gäller följande. Vid förtidsinlösen vid annan dag än den då emittenten har rätt att säga upp lånet till förtidsinlösen (call-dagen) eller vid återköp av ett tidsbundet förlagslån krävs Finansinspektionens medgivande.

Vid anmälan eller ansökan om medgivande till förtidsinlösen eller återköp av ett tidsbundet förlagslån skall institutet redogöra för hur inlösen eller återköpet påverkar institutets kapitaltäckningsituation. Vidare skall institutet i båda fallen ange vilka förändringar i fråga om kapitalkrav och kapitalbas som institutet räknar med under den närmaste tiden.

Förutsättning för inlösen är att institutets kapitaltäckningsgrad långfristigt bedöms vara tillfredsställande även efter det att lånet lösts in. Om så inte är fallet får inlösen av förlagslån inte ske med mindre än att det lån som löses ersätts med kapital på minst motsvarande belopp och med samma eller högre kvalitet. Det nya lånet får inte ha en bättre förmånsrättsställning än det lån som löses.

Finansinspektionen kan lämna generellt medgivande till ett institut att som ett led i sin värdepappersrörelse återköpa viss del av ett utgivet tidsbundet förlagslån som är avsett att åter försäljas. Institut som fått ett generellt medgivande att återköpa viss del av sådant lån skall från det supplementära kapitalet räkna av den del av lånet som återköpts enligt medgivandet. Vid senare försäljning av de återköpta egna förlagsbevisen får ett belopp motsvarande de försålda förlagsbevisen åter räknas in i det supplementära kapitalet.

Om ett tidsbundet förlagslån förlängs betraktas hela lånet som ett nytt lån. Återstående löptid måste efter förlängningen uppgå till minst fem år för att lånet efter förlängningen skall få räknas in i det supplementära kapitalet.

Belopp som skall amorteras på tidsbundet förlagslån får räknas in med tjugo procent för varje helt år som återstår till amorteringstillfället. Ett lån med flera amorteringar får således räknas in på samma villkor som om motsvarande belopp tagits upp med flera lån med förfall vid respektive amorteringstillfällen.

Har ett institut emitterat ett förlagslån med VRN-konstruktion (Variable Rate Notes) som innebär att institutet enligt lånevillkoren är skyldigt att lösa in förlagsbevis från sådana placerare som inte accepterar de räntevillkor som fastställts på räntebestämningdagen, får institutet räkna in även detta förlagslån i det supplementära kapitalet om institutet i anslutning till att förlagslånet emitterades, träffade avtal med tredje part om att denne åtar sig att överta de förlagsbevis som institutet enligt lånevillkoren är skyldigt att lösa in. Lån som här avses får räknas in i det supplementära kapitalet även om avtal med tredje part, enligt vad som nu nämnts, inte har träffats, om första ränteomsättningstillfället inträffar minst fem år från lånets utbetalningsdag. Löptiden för lånet skall då beräknas i förhållande till när första ränteomsättningstillfället inträffar.

Tidsbundna förlagslån som emitterats till underkurs eller överkurs får vid emissionstillfället räknas in i det supplementära kapitalet med högst det belopp som institutet/låntagaren erhållit vid detta tillfälle.

Tidsbundna förlagslån som emitterats i annan valuta än redovisningsvalutan men som swappats till redovisningsvalutan, redovisas vid respektive beräkningstillfälle till ett belopp motsvarande kursen vid emissionstillfället. Förlagslån som emitterats

i annan valuta än redovisningsvalutan men som inte swappats till redovisningsvalutan redovisas däremot vid respektive beräkningstillfälle till ett belopp motsvarande kursen vid beräkningstillfället.

Kapitaltillskott och reserver som får ingå i primärt eller supplementärt kapital

9 § För att eviga förlagslån samt sådana kapitaltillskott och reserver som avses i 2 kap. 6 § fjärde stycket kapitaltäckningslagen skall få ingå i kapitalbasen som primärt eller supplementärt kapital måste följande villkor vara uppfyllda. Med kapitaltillskott och reserver avses här även primärkapitaltillskott.

Tillskottet skall

- vara kontant inbetalt,
- ha upptagits utan säkerhet,
- ha i princip obegränsad löptid,
- vara i princip ouppsägbart från placerarens sida och inte kunna återbetalas utan tillstånd av Finansinspektionen,
- inte löpa med någon garanterad avkastning,
- ha efterställd betalningsrätt, och
- kunna tas i anspråk för förlusttäckning under löpande verksamhet, för att institutet inte ska behöva träda i likvidation.

För övrigt gäller att särskilda förutsättningar enligt 10-16 §§ skall vara uppfyllda.

Primärkapitaltillskott

10 § Utöver de villkor som angivits i 9 § gäller följande för primärkapitaltillskott.

För att få räknas in i kapitalbasen får primärkapitaltillskott tas upp endast av moderföretag eller dotterföretag under tillsyn. Primärkapitaltillskottet får vid uppdragandet utgöra högst 15 procent av företagets primära kapital exklusive av företaget tidigare upptagna primärkapitaltillskott samt efter reducering för eventuell goodwill (inkrånsgoodwill) som redovisas i företaget.

Av moderföretag och/eller dotterföretag upptagna primärkapitaltillskott får vid beräkningen av den finansiella företagsgruppens (gruppen) kapitalbas ingå i det primära kapitalet med sammanlagt högst 15 procent av gruppens primära kapital exklusive av företagen i gruppen upptagna primärkapitaltillskott samt efter reducering för eventuell inkrånsgoodwill som redovisas i något av de företag som ingår i gruppen och efter reducering för koncerngoodwill.

Räntevillkor för primärkapitaltillskott

Räntebetalning avseende primärkapitaltillskott får endast ske om det finns utdelningsbara medel tillgängliga i institutet. Har räntebetalning inte kunnat ske därför att utdelningsbara medel saknats får räntebetalningen, när den återupptas, inte omfatta den tid då räntebetalning uteblivit på grund av att utdelningsbara medel saknats. Räntevillkoren för primärkapitaltillskottet får alltså inte vara av kumulativ karaktär.

Avtalet får innehålla villkor som innebär att räntan kan höjas efter en tidsperiod (step-up-villkor). Step-up får inträffa tidigast tio år efter upptagandet och får endast äga rum vid ett tillfälle.

Step-up får inte resultera i att emittentens effektiva räntekostnad i den andra perioden blir högre än det index som räntan skall baseras på efter step-upen (stepped-up-index basis) plus den initiala ränteskillnaden gentemot statsupplåning med likvärdig löptid (initial index basis), s.k. creditspread, minus ränteskillnaden mellan stepped-up-index basis och initial index basis, s.k. swapspread, plus

- (i) 1,0 procentenheter, eller
- (ii) 50 procent av den initiala creditspreaden.

Allmänna råd

Exempel

1. En bank tar upp ett primärkapitaltillskott med fast ränta inledningsvis till en effektiv upplåningskostnad på 6,5 procent. Efter tio år övergår tillskottet till rörlig ränta baserad på STIBOR (stepped-up-index basis). Vid upptagandet handlas den tioåriga statsobligationen (initial index basis) till en effektiv ränta på 5,5 procent och STIBOR är 5,9 procent. Swapspreaden blir 0,4 procent (= 5,9 - 5,5).

Valmöjlighet (i). Maximalt tillåtna ränta för perioden efter step-up blir STIBOR + den initiala creditspreaden (1,0 = 6,5 - 5,5) - swapspreaden (0,4) + 1 procentenhet = STIBOR + 1,6 procent.

Valmöjlighet (ii). Maximalt tillåtna ränta för perioden efter step-upen blir STIBOR + den initiala creditspreaden (1,0) - swapspreaden (0,4) + 50 procent av den initiala creditspreaden (0,5 · 1,0) = STIBOR + 1,1 procent.

2. En bank tar upp ett primärkapitaltillskott med fast ränta inledningsvis till en effektiv upplåningskostnad på 6,5 procent. Efter tio år infaller en step-up men tillskottet har fortfarande fast ränta (stepped-up-index basis). Vid upptagandet handlas den tioåriga statsobligationen (initial index basis) till en effektiv ränta på 5,5 procent och STIBOR är 5,9 procent. Eftersom både initial index basis och stepped up index basis är den tioåriga statliga upplåningskostnaden blir swapspreaden noll i detta exempel.

Valmöjlighet (i). Maximalt tillåtna ränta för perioden efter step-up blir 6,5 + 1 procentenhet = 7,5 procent.

Valmöjlighet (ii). Maximalt tillåtna ränta för perioden efter step-up 6,5 + 50 procent av den initiala creditspreaden (0,5 · 1,0) = 7,0 procent.

Se även vad som föreskrivits om räntevillkor i 12 §.

Efterställd betalningsrätt

Av avtalet skall framgå att ett primärkapitaltillskott har en efterställd betalningsrätt. Ett primärkapitaltillskott kan i förmånsrättshänseende vara jämställt (pari passu) med andra sådana tillskott, men skall vara efterställt all annan upplåning och inlåning.

I övrigt skall för primärkapitaltillskott även gälla de villkor som angetts i 12 §.

Eviga förlagslån

11 § Utöver de villkor som angivits i 9 § gäller följande särskilda villkor för eviga förlagslån.

Räntevillkor för eviga förlagslån

Lånet kan innehålla villkor som anger hur räntan skall bestämmas under lånets hela löptid. Normalt anges räntan relativt en räntebas, t.ex. STIBOR plus en marginal. Räntan kan också bestämmas genom ett auktionsförfarande där vilken placerare som helst får "bjuda" på hela eller delar av lånet inom ett i förväg bestämt ränteintervall. I de fall räntan för lånet skall bestämmas genom ett auktionsförfarande bör villkoren vara sådana att de vid varje tillfälle aktuella långivarna alltid måste lämna ett bud inom det fastställda intervallet vid varje ränteauktion.

Om låneavtalet innehåller villkor som innebär att räntan skall höjas efter en tidsperiod (ett step-up-villkor) får ett sådant villkor inte innebära att räntan ökar med mer än 1,5 procentenheter under lånets hela löptid. För att kunna bedöma storlek på step-up skall en jämförelse ske mellan första periodens effektiva ränta och följande kupongräntor.

Av avtalsvillkoren för ett evigt förlagslån skall framgå att emittenten av lånet skall tillförsäkras möjligheten att skjuta upp betalning av skuldräntan när emittenten (bolaget) antingen redovisar ett negativt rörelseresultat eller bolagsstämman beslutat att inte lämna aktieutdelning. Ränta på det uppskjutna räntebeloppet får utgå med högst tre procentenheter utöver den ränta som gäller för lånet i övrigt.

Efterställd betalningsrätt

Av avtalet skall framgå att ett evigt förlagslån har en efterställd betalningsrätt. Ett evigt förlagslån kan i förmånsrättshänseende vara jämställt (pari passu) med andra eviga förlagslån, men inte med tidsbundna förlagslån.

I övrigt skall för eviga förlagslån även gälla de villkor som angetts i 12 §.

Gemensamma villkor för primärkapitaltillskott och eviga förlagslån

12 § Det skall framgå av avtalsvillkoren för primärkapitaltillskott och eviga förlagslån att dessa löper utan säkerhet och att de har en i princip obegränsad löptid.

För att ett primärkapitaltillskott eller evigt förlagslån skall uppfylla kravet på att ha en i princip obegränsad löptid får räntan inte vara omotiverat hög i början av lånets löptid för att sedan drastiskt sjunka, räntenedtrappning (s.k. step-down). Konstruktionen i låneavtalet med en hög räntenivå i början av låneperioden och en senare stor nedtrappning av räntenivån kan anses vara en form av dold amortering av lånet.

Primärkapitaltillskott eller evigt förlagslån som upptagits/emitterats till underkurs får vid upptagandet respektive emissionstillfället räknas in i det primära respektive supplementära kapitalet med högst det belopp, som institutet/låntagaren fått vid

detta tillfälle. Primärkapitaltillskott eller evigt förlagslån, som upptagits/emitterats till överkurs, får vid upptagandet respektive emissionstillfället räknas in i det primära respektive supplementära kapitalet med högst det belopp som institutet/låntagaren fått vid detta tillfälle.

Primärkapitaltillskott eller evigt förlagslån, som upptagits/emitterats i annan valuta än redovisningsvalutan men som swappats till redovisningsvalutan, redovisas vid respektive beräkningstillfälle till ett belopp motsvarande kursen vid emissionsstillfället. Primärkapitaltillskott eller evigt förlagslån som upptagits/emitterats i annan valuta än redovisningsvalutan men som inte swappats till redovisningsvalutan redovisas däremot vid respektive beräkningstillfälle till ett belopp motsvarande kursen vid beräkningstillfället.

Inlösen och återköp kräver Finansinspektionens medgivande

Av avtalsvillkoren skall framgå att placeraren har rätt till återbetalning endast om emittenten försatts i konkurs eller trätt i likvidation. Primärkapitaltillskottet eller det eviga förlagslånet får dock efter ansökan från emittenten lösas in eller återköpas efter medgivande av Finansinspektionen. Ett sådant medgivande kan lämnas tidigast fem år efter det att tillskottet tagits upp eller lånet emitterats. Medgivande av Finansinspektionen krävs även i de fall ett dotterbolag till institutet förvärvar bevis avseende av moderföretaget/institutet upptaget primärkapitaltillskott eller utgivet evigt förlagslån. Om det föreligger särskilda skäl kan Finansinspektionen medge att primärkapitaltillskottet eller det eviga förlagslånet inlöses eller återköpes innan fem år förflutit efter det att tillskottet togs upp eller lånet emitterades.

Förutsättning för inlösen är att institutets kapitaltäckningsgrad långfristigt bedöms vara tillfredsställande även efter det att primärkapitaltillskottet eller det eviga förlagslånet lösts in. Om så inte är fallet får inlösen inte ske med mindre än att det tillskott eller lån som skall lösas in, ersätts med kapital på minst motsvarande belopp och med samma eller högre kvalitet. Det nya primärkapitaltillskottet eller det eviga förlagslånet får inte inta en bättre förmånsrättsställning än det tillskott eller lån som skall lösas in.

Finansinspektionen kan lämna ett generellt medgivande till ett institut att som ett led i sin värdepappersrörelse återköpa viss del av ett upptaget primärkapitaltillskott eller utgivet evigt förlagslån som är avsedd att åter försäljas. Institut som fått ett generellt medgivande att återköpa viss del av sådant tillskott eller lån skall från det primära eller supplementära kapitalet räkna av den del av tillskottet eller lånet som återköpts. Vid senare försäljning av de återköpta bevisen avseende primärkapitaltillskottet eller det eviga förlagslånet får ett motsvarande belopp åter räknas in i det primära eller supplementära kapitalet.

Ianspråktagande för förlusttäckning

Av avtalet om ett primärkapitaltillskott eller ett evigt förlagslån skall framgå att primärkapitaltillskottet eller det eviga förlagslånet, inklusive upplupna och inte betalda räntor, kan tas i anspråk för täckande av förluster för att institutet därigenom kan fortsätta sin verksamhet utan att behöva träda i likvidation.

Följande skall gälla när ett primärkapitaltillskott eller ett evigt förlagslån, till såväl kapital som upplupna räntor, tas i anspråk för återställande av det egna kapitalet.

När ett institut, sedan det upprättat en s.k. kontrollbalansräkning, finner att det är likvidationspliktigt, kan en del av eller hela primärkapitaltillskottet eller det eviga

förlagslånet inklusive upplupna räntor tas i anspråk för att återställa det egna kapitalet till en nivå som är lika med det registrerade aktiekapitalet. I första hand skall primärkapitaltillskottet samt på detta upplupna räntor tas i anspråk. Upplupna räntor skall skuldföras före ianspråktagandet. Bolagsstämman skall besluta om ianspråktagande av primärkapitaltillskottet eller det eviga förlagslånet och upplupna skuldförda räntor. Stämmans beslut kan verkställas endast efter revisorernas översiktliga granskning av kontrollbalansräkningen och efter medgivande av Finansinspektionen.

Ianspråktagandet måste vara oåterkalleligt och definitivt. Förbehåll om rätt för långivarna till framtida betalning får endast avse det fall att återställande av det ianspråktagade beloppet kan ske ur disponibla vinstmedel enligt fastställd balansräkning. Ianspråktagandet motsvarar då ett villkorligt aktieägartillskott som medför en ökning av det egna kapitalet. Den villkorliga återbetalningsskyldigheten av aktieägartillskottet skall upptas som en ansvarsförbindelse inom linjen i bolagets redovisning. Vid ianspråktagandet skall dels en skuldminskning ske av såväl kapital som upplupna och skuldförda räntor motsvarande det ianspråktagade beloppet, dels en "inbetalning" av motsvarande belopp i form av aktieägartillskott för att återställa det egna kapitalet.

När ett primärkapitaltillskott eller ett evigt förlagslån omvandlats till aktieägartillskott föreligger inte längre en redovisningsteknisk skuld utan endast en fiktiv skuld motsvarande det ianspråktagade beloppet. Mot den bakgrunden skall ränteberäkning av den fiktiva skulden inte längre ske. Ränta skall därför utgå bara på den vid varje tidpunkt redovisade skulden.

Räntan på den fiktiva skulden kan inte löpande skuldföras i institutets räkenskaper utan skall i stället tas upp som en ansvarsförbindelse. Utbetalning av räntan kan i likhet med återbetalning av det ianspråktagade beloppet göras endast av disponibla vinstmedel. För eviga förlagslån gäller att ränta på det räntebelopp som beräknats på den fiktiva skulden får utgå med högst tre procentenheter utöver den ränta som gäller för lånet i övrigt.

I samband med att bolagsstämman beslutar att ta en del av eller hela primärkapitaltillskottet eller det eviga förlagslånet, inklusive upplupna räntor i anspråk för att återställa det egna kapitalet till erforderlig nivå, kan stämman besluta att i bolagsordningen ta in en bestämmelse av följande innebörd. Institutet får inte lämna vinstutdelning eller verkställa viss annan återbetalning till aktieägarna intill dess att det ianspråktagade beloppet av primärkapitaltillskottet eller det eviga förlagslånet, inklusive ianspråktagade räntor i sin helhet åter skuldförts och institutet också skuldfört och betalat ett belopp, motsvarande den ränta som - om ianspråktagande för förlusttäckning inte ägt rum - skulle ha upplupit och betalats på tillskottet eller lånet.

Garantifond

13 § Inbetald garantifond kan efter Finansinspektionens medgivande räknas in i kapitalbasen som primärt eller supplementärt kapital om villkoren för garantifonden är desamma som de som föreskrivits i 9-12 §§ beträffande kapitaltillskott.

Kumulativa preferensaktier

14 § Kumulativa preferensaktier får ingå i kapitalbasen endast som supplementärt kapital och under förutsättning att Finansinspektionen lämnat sitt medgivande till detta. I ansökan om Finansinspektionens medgivande skall institutet ange vilka regler som tagits in i institutets bolagsordning om hur kumulationen skall ske.

Uppskrivningsfond

15 § Uppskrivningsfond som bildats i samband med uppskrivning av anläggningstillgång kan med Finansinspektionens medgivande räknas in i det supplementära kapitalet. Till en ansökan om medgivande skall fogas en redogörelse för de omständigheter som legat till grund för fondens bildande.

Reserv för generella bankrisker

16 § Reserv för generella bankrisker som i ett utländskt dotterbolag till ett institut redovisas öppet och är av samma kvalitet som reserv uppbyggd av sparade vinstmedel och som inte avser individuellt eller kollektivt beräknad konstaterad eller befarad värdeminskning på specifik fordran eller grupp av fordringar kan efter Finansinspektionens medgivande få räknas in i kapitalbasen som primärt kapital. Reserven skall uppfylla följande villkor:

- reserven utgörs av avsättning av beskattade vinstmedel eller av obeskattade medel efter avdrag för latent skatt beräknad enligt den skattesats som gäller i det land där dotterbolaget beskattas,
- reserven och ökning eller minskning av denna särredovisas i institutets offentliga redovisning,
- reserven skall omedelbart och utan begränsning kunna tas i anspråk för att täcka uppkommande förluster,
- förluster får inte avräknas direkt mot reserven utan redovisas öppet via resultaträkningen.

Till ansökan om medgivande skall fogas årsredovisning för bolaget av vilken skall framgå på vilket sätt reserven bildats och hur denna redovisas efter avsättningen.

Avsättning till reserv för generella bankrisker som gjorts av ett utländskt dotterbolag skall i kapitaltäckningsrapporten för den finansiella företagsgrupp, i vilken dotterbolaget ingår, redovisas under rubriken "Primärt kapital" på raden som betecknats "- kapitaltillskott och reserver efter medgivande i särskild ordning".

Begränsning

17 § Beträffande begränsningar av det supplementära kapitalet, se 15 kap. 2 §.

Avräkning från primärt och supplementärt kapital

Tillskott

18 § Med tillskott i annan form enligt 2 kap. 7 § tredje stycket kapitaltäckningslagen avses annat riskbärande kapital än aktiekapital, t.ex. förlagslån och inbetald garantifond samt aktieägartillskott som givits i form av s.k. soliditetstillskott och som hos det företag som lämnat tillskottet ökat det bokförda värdet på aktierna och andelarna i det företag som mottagit tillskottet och som hos detta ingår i det redovisade egna kapitalet.

Tillskott som inte behöver räknas av från summan av det primära och supplementära kapitalet, skall redovisas i grupp D.

Innehav av egna aktier

19 § Förvärvade egna aktier som ingår i institutets handelslager skall räknas av från institutets fria egna kapital enligt samma principer som de som gäller för andra innehav av egna aktier.

Innehav av egna förlagsbevis och andra efterställda skuldförbindelser

20 § Förlagslån, primärkapitaltillskott och andra efterställda skuldförbindelser får ingå i kapitalbasen endast med de belopp som är placerade på marknaden. Av detta följer att den del av ett emitterat förlagslån eller primärkapitaltillskott som inte placerats på marknaden, eller som institutet löst in eller återköpt - och där institutet i sin bokföring som tillgång tagit upp egna förlagsbevis eller andra egna skuldförbindelser avseende lånet eller tillskottet - skall dras av från det primära eller supplementära kapitalet vid beräkning av kapitalbasen.

Aktier i försäkringsföretag

21 § Om institut äger ett försäkringsföretag som i sin tur äger ett annat institut, omfattas detta institut av kapitalkravet för den finansiella företagsgruppen, däremot inte försäkringsföretaget. Vid avräkning från summan av det primära och det supplementära kapitalet för såväl institutet som den finansiella företagsgruppen av institutets tillskott till försäkringsföretaget reduceras detta tillskott med det belopp, som motsvarar den del av institutets bokförda värde på aktierna i försäkringsföretaget, som avser det andra institutet. För den finansiella företagsgruppen avräknas i sådant fall redovisad goodwill som avser detta institut, från det primära kapitalet.

Inbetalda garantifondsmedel

22 § Inbetald garantifond till institut som inte tillhör den finansiella företagsgruppen redovisas i grupp D, förutsatt att de inbetalda garantifondsmedlen inte får räknas in i det mottagande institutets kapitalbas. Om så får ske avräknas dessa medel från summa primärt och supplementärt kapital hos det institut som inbetalat garantifondsmedlen. Ryms sistnämnda slag av tillskott samt tillskott av annat slag inom de procentsatser som anges i 2 kap. 7 § tredje stycket 2 kapitaltäckningslagen behöver dock avräkning inte ske. Dessa medel redovisas i sådant fall i grupp D.

Stora exponeringar

23 § Poster som enligt 5 kap. 4 § tredje stycket 2 kapitaltäckningslagen räknats av från institutets kapitalbas.

Utvidgad del av kapitalbasen³

Utvidgad del av kapitalbasen för att täcka risker i handelslagret samt råvarupris- och valutakursrisker

24 § För att möta kapitalkravet för risker i handelslagret samt råvarupris- och valutakursrisker får institut, utöver den kapitalbas som beräknas enligt 2 kap. 6 och 7 §§ kapitaltäckningslagen, använda en utvidgad del av kapitalbasen med de begränsningar som följer av 32 §. Detsamma gäller för värdepappersbolag som skall uppfylla kapitalkravet för kostnadsrisker enligt bestämmelserna i 2 kap. 5 § nämnda lag.

25 § I den utvidgade delen av kapitalbasen får nettovinst i handelslagret ingå enligt 26 § och tidsbundna förlagslån enligt 27 §. I denna del av kapitalbasen får inte ingå sådana delar av tidsbundna förlagslån med ursprunglig löptid på minst fem år som enligt 2 kap. 6 § tredje stycket sista meningen kapitaltäckningslagen inte får räknas in i det supplementära kapitalet.

Nettovinst hänförlig till handelslagret

26 § Nettovinst hänförlig till ett instituts handelslager får ingå i den utvidgade delen av kapitalbasen endast under samma förutsättningar som enligt 4 § gäller för att räkna in vinst under löpande räkenskapsår i det primära kapitalet. Nettovinsten i handelslagret får räknas in i den utvidgade delen av kapitalbasen under förutsättning att nettovinsten inte redan räknats in i det primära kapitalet enligt 4 §.

Vid beräkningen av nettovinsten i handelslagret skall hänsyn även tas till kostnader som är hänförliga till handelslagret.

Villkor för tidsbundna förlagslån

27 § Den utvidgade delen av kapitalbasen får utgöras av tidsbundna förlagslån om förlagslånet är till fullo inbetalt och det av avtalsvillkoren framgår att lånet

1. har upptagits utan säkerhet,
2. har efterställd betalningsrätt,
3. har en ursprunglig löptid på minst två år,
4. inte kan återbetalas eller återköpas före avtalad återbetalningsdag utan tillstånd av Finansinspektionen, och
5. kan kvarhållas i institutet om kapitaltäckningsgraden inte tillåter återbetalning av lånet.

Se i övrigt de villkor som enligt 28-32 §§ gäller för ifrågavarande lån.

Förtida inlösen och inte tillåtna räntebetalningar och återbetalningar

28 § I avtalsvillkoren för ett tidsbundet förlagslån som skall räknas in i den utvidgade delen av kapitalbasen får det inte ingå bestämmelse som innebär att lånet, under andra omständigheter än institutets likvidation, konkurs eller med

³ Jfr 2 kap. 8 § kapitaltäckningslagen.

Finansinspektionens godkännande, kan återbetalas eller återköpas före den överenskomna återbetalningsdagen.

Förtida inlösen eller återköp kan medges om institutets kapitaltäckningsgrad på lång sikt bedöms vara tillfredsställande. Ett institut som ansöker om förtida inlösen eller återköp av tidsbundet förlagslån skall ange hur inlösen eller återköpet kommer att påverka institutets kapitaltäckningsgrad.

Återbetalning av kapital på tidsbundet förlagslån får inte ske, vare sig i förtid eller vid förfallotidpunkten, om institutets eller den finansiella företagsgruppens kapitaltäckningsgrad därefter skulle uppgå till mindre än åtta procent. Detsamma gäller vid betalning av ränta på sådant lån. Detta skall framgå av avtalsvillkoren.

Underrättelse om återbetalning av förlagslån

29 § Ett institut skall underrätta Finansinspektionen om återbetalning eller återköp av förlagslån som beräknas medföra att institutets eller den finansiella företagsgruppens kapitaltäckningsgrad understiger 9,6 procent.

Övrigt

30 § Ett tidsbundet förlagslån som ingår i den utvidgade delen av kapitalbasen får vid beräkning av den utvidgade kapitalbasen tas upp till hela sitt bokförda värde under hela lånetiden, dock med de begränsningar som gäller enligt 32 §.

31 § Vid tidpunkten för emission av ett tidsbundet förlagslån som med avseende på löptid och villkor kan ingå i antingen supplementärt kapital eller den utvidgade delen av kapitalbasen, skall institutet besluta i vilken sådan grupp lånet i kapitaltäckningssammanhang skall ingå. Därefter får lånet inte överföras till den andra gruppen utan Finansinspektionens medgivande.

Ett tidsbundet förlagslån med en ursprunglig löptid på minst fem år, som emitterats före den 1 januari 1996 får räknas in i den utvidgade delen av kapitalbasen om villkoren för lånet uppfyller kraven enligt 27 §.

Begränsningar

32 § Den utvidgade delen av kapitalbasen får högst motsvara 60 procent av kapitalkravet avseende risker i handelslagret samt råvarupris- och valutakursrisker. Om det finns särskilda skäl kan Finansinspektionen medge att den utvidgade delen av kapitalbasen i ett kreditinstitut får motsvara högst 71 procent av kapitalkravet avseende risker i handelslagret samt råvarupris- och valutakursrisker. Beträffande värdepappersbolag kan undantag medges till högst motsvarande 67 procent av kapitalkravet avseende risker i handelslagret samt råvarupris- och valutakursrisker.

Vid beräkning av maximalt tillåtna belopp för den utvidgade delen av kapitalbasen skall kapitalkravet avseende risker i handelslagret samt råvarupris- och valutakursrisker utgöras av summan av kapitalkravet för

- ränterisker,
- aktiekursrisker,
- råvaruprisrisker,
- avvecklingsrisker,
- motpartsrisker och andra risker, samt
- valutakursrisker innan detta har reducerats med två procent av kapitalbasen.

Beträffande begränsningar i övrigt av den utvidgade delen av kapitalbasen, se 15 kap. 2 §.

4 kap. Handelslager och övrig verksamhet

Allmänt

1 § Dessa föreskrifter och allmänna råd omfattar positionsriskerna i ett instituts handelslager beräknade enligt 6 kap. 3-20, 22-31 och 33-34 §§ samt 11 kap., exponeringar beräknade enligt 6 kap. 36-38, 40-46 och 50 §§, riskerna i den övriga verksamheten enligt 7 kap., råvaruprisriskerna enligt 9 kap., valutakursriskerna i hela verksamheten enligt 10 kap. samt kostnadsriskerna enligt 12 kap. Endast i de fall ett institut fått Finansinspektionens medgivande enligt bestämmelserna i 2 kap. 4 § kapitaltäckningslagen att beräkna kapitalkravet för riskerna i handelslagret samt råvaruprisriskerna och valutakursriskerna enligt de bestämmelser som gäller för beräkning av kapitalkravet för riskerna i övrig verksamhet, skall föreskrifterna i 7 kap. tillämpas för handelslagret. De institut som inte har något handelslager såsom detta bestäms i 3 och 4 §§ skall tillämpa föreskrifterna i 7 kap. för hela verksamheten.

Affärsdag

2 § Kapitalkrav skall beräknas enligt affärsdagsprincipen. Detta innebär att beräkning av kapitalkravet skall avse samtliga gjorda avslut även om institutet vid beräkningstillfället inte bokfört transaktionerna i sin grundbokföring.

Definition av handelslagret

3 § I handelslagret ingår följande:

1. Positioner, såväl långa som korta, i finansiella instrument och råvaror som ett institut har tagit i avsikt att på kort sikt dra nytta av faktiska och/eller förväntade skillnader mellan inköps- och försäljningspriser eller av andra förändringar av priser eller räntesatser.
2. Positioner i finansiella instrument och råvaror som ett institut har tagit för att skydda (hedga) andra positioner i handelslagret.

Med positioner avses positioner som institutet tar eller ingår för egen räkning eller som i övrigt medför att institutet på annat sätt berörs av vinster och förluster till följd av sådana positioner, t.ex. så kallade fasträkningsaffärer.

4 § Till handelslagret skall räknas exponeringar som är hänförliga till transaktioner i finansiella instrument och råvaror som ingår i handelslagret, såsom

1. Exponeringar som uppstått till följd av att transaktioner inte har avvecklats på avtalad avvecklingsdag.
2. Exponeringar i form av motpartsriskerna som uppkommit genom att ett institut betalat för finansiella instrument eller råvaror som ingår i handelslagret innan dessa mottagits eller levererat instrument eller råvaror utan att likvid erhållits för dem. Något kapitalkrav för motpartsriskerna skall inte beräknas avseende finansiella

instrument som clearas och avvecklas vid en clearingorganisation som tillämpar leverans mot betalning (DvP).

3. Exponeringar till följd av äkta repor och utlåning av värdepapper (värdepapperslån) som baseras på finansiella instrument som ingår i handelslagret, samt utlåning av råvaror som ingår i handelslagret.

4. Exponeringar till följd av äkta omvända repor och lån av värdepapper (värdepapperslån) eller råvaror under förutsättning att villkoren i 6 kap. 41 § är uppfyllda.

5. Exponeringar i form av motpartsrisker till följd av handel med OTC-derivat.

6. Exponeringar till följd av resultatförda men inte reglerade fordringar relaterade till positioner som ingår i handelslagret. Med fordringar avses fordringar på avgifter, provisioner, räntor och utdelningar.

5 § Fordringar och skulder i form av fondlikvider som uppkommit i samband med avslut i institutets namn men för kunds räkning - kommissionsaffärer - får i kapitaltäckningssammanhang vid beräkningen av riskvägt belopp behandlas på samma sätt som exponeringar enligt 4 § punkt 1 och 2 ovan.

Överskottslikviditet

6 § Om ett institut placerar sin överskottslikviditet - normalt dess likviditetsförvaltning - i finansiella instrument eller råvaror och avsikten med placeringarna är att på kort sikt göra en vinst, dvs. att bedriva handel med de finansiella instrumenten eller råvarorna i syfte att dra nytta av kortsiktiga förändringar i marknadsräntor/-priser på det sätt som kännetecknar ett handelslager enligt definitionen i 3 §, skall dessa placeringar ingå i institutets handelslager.

Om omfattningen av sådana placeringar, enbart eller tillsammans med innehav av andra finansiella instrument eller råvaror som innehas med samma avsikt och därmed också ingår i handelslagret, inte överstiger de gränsvärden som anges i 2 kap. 4 § kapitaltäckningslagen kan institutet ansöka om Finansinspektionens medgivande enligt nämnda lagrum att för sådana placeringar beräkna kapitalkravet enligt bestämmelserna om kapitalkravet för risker i övrig verksamhet.

Ett institut som placerar sin överskottslikviditet i finansiella instrument eller råvaror och där avsikten med sådana placeringar inte är att på kort sikt göra en vinst, skall hänföra sådana placeringar till den övriga verksamheten och beräkna kapitalkravet enligt bestämmelserna om kapitalkravet för risker i övrig verksamhet. Se 1 §.

Definition av övrig verksamhet

7 § De positioner och exponeringar som inte räknas till handelslagret enligt definitionerna i 3 och 4 §§ ingår i de grupper av tillgångar i balansräkningen och åtaganden utanför balansräkningen för vilka bestämmelserna om kapitalkrav enligt 3 kap. 1 § kapitaltäckningslagen gäller, dvs. för risker i övrig verksamhet. Sådana positioner och exponeringar benämns i dessa föreskrifter och allmänna råd "övrig verksamhet".

En position i ett enskilt finansiellt instrument eller en råvara kan inte samtidigt ingå i både handelslagret och den övriga verksamheten. Däremot kan samma slag av finansiella instrument eller råvaror förekomma i både handelslagret och den övriga verksamheten.

Andelar i värdepappersfonder

8 § Andelar i värdepappersfonder skall ingå i den övriga verksamheten. Kapitalkravet för sådana positioner skall beräknas enligt de bestämmelser om beräkning av kapitalkrav för risker i övrig verksamhet som gäller enligt 7 kap.

Dokumenterad avsikt med innehavet i handelslagret

9 § Om avsikten med innehav av ett finansiellt instrument eller en råvara är att på kort sikt göra en vinst skall instrumentet ingå i institutets handelslager. Avsikten skall grundas på institutets förväntningar om kortsiktiga förändringar av priser eller räntesatser.

Institutets avsikt med innehavet skall dokumenteras på så sätt att institutet skall fastställa ett dokument av vilket skall framgå vilka finansiella instrument/råvaror eller portföljer av sådana finansiella instrument/råvaror som normalt är hänförliga till handelslagret respektive den övriga verksamheten. Institutet skall med ledning av detta dokument vid varje tillfälle kunna motivera för Finansinspektionen varför ett givet finansiellt instrument/råvara eller en given portfölj av finansiella instrument/råvaror har förts till handelslagret respektive den övriga verksamheten.

Avsikten med innehavet av ett finansiellt instrument eller en råvara skall fastställas senast vid förvärvstidpunkten. Avvikelse från den uttalade avsikten får ske endast under de omständigheter som framgår av 10 och 11 §§.

Överföringar mellan handelslagret och den övriga verksamheten

10 § Överföringar från handelslagret till den övriga verksamheten och omvänt får förekomma endast undantagsvis och om det föreligger särskilda skäl. Enskilda positioner får föras in i eller ut ur handelslagret endast i enlighet med en av institutet antagen och dokumenterad policy. Av denna skall framgå att vidtagna överföringar skall dokumenteras.

Av policydokumentet skall framgå bl.a. vilka kriterier som skall vara uppfyllda för att överföringar mellan handelslagret och den övriga verksamheten skall kunna ske.

Skyddande av positioner (hedge)

11 § En position i handelslagret kan skyddas, helt eller delvis, av ett finansiellt instrument eller en råvara som normalt inte ingår i handelslagret. Finansiella instrument och råvaror som inte ingår i handelslagret men som används för att skydda positioner i handelslagret skall tillföras handelslagret och därför dagligen marknadsvärderas samt bli föremål för beräkning av kapitalkrav för marknadsrisker.

Ett finansiellt instrument eller en råvara som normalt ingår i handelslagret men som används för att skydda en position i den övriga verksamheten skall under ifrågasvarande period ingå i den övriga verksamheten och således vara föremål för beräkning av de kapitalkrav som gäller enligt 3 kap. 1 § kapitaltäckningslagen.

Överföringar av nämnda slag skall dokumenteras. Av dokumentationen skall framgå om det finansiella instrumentet eller råvaran som överförts skyddar en specifik tillgång eller ett specifikt åtagande i handelslagret eller i den övriga verksamheten och vilken exponering som skyddas.

Dagliga marknadsvärderingar

12 § Innehållet i handelslagret skall dagligen marknadsvärderas för beräkning av kapitalkravet. Uppgifterna i kapitaltäckningsrapporten skall grundas på marknadsvärdena på rapportdagen.

Ett institut skall fastställa de värderingsprinciper som institutet skall tillämpa för den löpande marknadsvärderingen avseende finansiella instrument och råvaror. Dessa principer skall dokumenteras. Dokumentet skall särskilt ange vilka värderingsprinciper som skall tillämpas för sådana positioner för vilka ett lättillgängligt marknadsvärde inte finns. De värderingsprinciper som institutet fastställt skall tillämpas konsekvent.

13 § Undantag från regeln om daglig marknadsvärdering av handelslagret gäller endast för institut som fått Finansinspektionens medgivande enligt 2 kap. 4 § kapitaltäckningslagen att beräkna kapitalkravet för verksamhet som kan hänföras till handelslagret enligt de regler som gäller för beräkning av kapitalkravet för risker i övrig verksamhet. Även om ett institut fått sådant medgivande skall dock marknadsvärdering ske av de positioner som ingår i handelslagret vid beräkningen av kapitalkravet för valutakursrisker enligt 10 kap.

5 kap. Nettning

Allmänt

1 § Beräkning av kapitalkravet för kontrakt med en viss motpart får göras på nettobelopp i stället för på ett bruttobelopp under förutsättning att vad som anges i dessa föreskrifter är uppfyllt.

Krav på avtal om nettning

2 § För att ett avtal om nettning skall kunna ligga till grund för nettoberäkning enligt 1 § erfordras att avtalet ger upphov till en enda juridisk förpliktelse som omfattar alla i avtalet ingående kontrakt som omfattas av nettning så att, om institutet eller motparten inte fullgör betalningsskyldighet, försätts i konkurs, träder i likvidation, blir föremål för offentligt ackord eller inleder annat obeståndsförfarande, parts betalningsskyldighet endast avser nettosumman av de positiva och negativa marknadsvärdena av de kontrakt som avtalet täcker.

3 § Avtal om nettning som innebär att en icke försumlig part endast behöver betala ett begränsat belopp eller inget belopp alls till den försumliga parten, även om den försumliga parten har en nettofordran på den andra parten ("walk-away klausul"), ger inte rätt till nettoberäkning av kapitalkravet enligt 1 §.

Krav på rättsutlåtanden

4 § Institutet skall ha skriftliga och motiverade rättsutlåtanden i sin besittning som visar att överenskommen nettning med stor sannolikhet kommer att godtas av de behöriga domstolarna och förvaltningsmyndigheterna i de berörda jurisdiktionerna. Av rättsutlåtandena skall framgå att även om ett avtal om nettning upphör med anledning av någon sådan händelse som angivits i 2 §, skulle de behöriga domstolarna och förvaltningsmyndigheterna vid en rättslig prövning med stor

sannolikhet anse att institutets fordringar och förpliktelser begränsas till nettosumman av de positiva och negativa marknadsvärdena av samtliga de i avtalet ingående kontrakten som omfattas av nettning.

Bedömningen av utgången av den rättsliga prövningen skall göras utifrån innehållet i

1. gällande rätt inom den jurisdiktion där parterna har sitt respektive säte och, om motpartens eller institutets åtagande gjorts genom en utländsk filial även enligt gällande rätt inom den jurisdiktion där filialen är belägen, enligt vad som anges i 5 §,
2. gällande rätt som enligt avtalet reglerar de individuella kontrakt som omfattas av avtalet, och
3. gällande rätt som reglerar varje avtal eller överenskommelse som är nödvändig för att genomföra avtalet om nettning.

5 § För det fall parterna har ingått ett avtal om nettning i vilket flera utländska filialer inkluderas, skall rättsutlåtanden med innebörd som anges i 4 § begäras in från samtliga jurisdiktioner inom vilka filialerna är belägna. Om det beträffande någon av filialerna saknas möjlighet att få rättsutlåtande enligt 4 §, kan dock filialen ändå inkluderas i avtalet, under förutsättning att ett rättsutlåtande erhålles med innebörd att avtal om nettning inte kommer att ogiltigförklaras i sin helhet enbart av det skälet att sådant avtal inte är juridiskt hållbart beträffande de kontrakt som ingås med sådan filial. Kapitalkravet för kontrakt med filial som är belägen inom jurisdiktion där nettning inte är juridiskt bindande får inte beräknas på sätt som anges i 1 §.

6 § Ett rättsutlåtande enligt 4 § skall innehålla bl.a. följande:

1. en bedömning som innebär att avtalet om nettning och de kontrakt som omfattas av avtalet inte strider mot lag, förordning eller domstolsavgörande i berörda jurisdiktioner,
2. ett omnämmande av förekommande avtal om nettning och en hänvisning till nettningsbestämmelserna i varje sådant avtal, och
3. en bedömning som innebär att avtalet om nettning med stor sannolikhet skulle anses juridiskt bindande i de situationer som anges i 2 § inom berörda jurisdiktioner, om åtgärder skulle komma att vidtas av en god man, likvidator, konkursförvaltare eller motsvarande i andra jurisdiktioner.

7 § Rättsutlåtande skall utfärdas av en extern oberoende juridisk rådgivare med stor erfarenhet på området. Utlåtandet kan vara ställt antingen direkt till institutet eller till en organisation som står bakom det avtal om nettning som institutet använt sig av. Utlåtandet kan även vara en produkt av att ett flertal institut tillsammans, eller genom organisation som företräder instituten, sökt ett gemensamt rättsutlåtande beträffande ett bestämt avtal om nettning. Utlåtandet kan vara upprättat med avseende på olika slag av avtal om nettning.

Anmälingsförfarandet

8 § Institutet skall, innan kapitalkravet beräknas enligt 1 §, anmäla till Finansinspektionen att ett juridiskt bindande avtal om nettning finns mellan institutet och en motpart.

Institutet skall intyga

1. att samtliga förutsättningar enligt 2-3 §§ är uppfyllda,
2. att institutet har rättsutlåtanden enligt 4-7 §§, och
3. att institutet har nödvändiga tekniska system eller manuella rutiner för att beräkna motpartsexponeringar på ett nettobelopp i stället för på ett bruttobelopp.

9 § Institutet ansvarar för dokumentation i varje enskilt fall av avtal om nettnings och rättsutlåtanden. Avtalen om nettnings och rättsutlåtandena skall hållas samlade på ett överskådligt sätt.

Kontrollrutiner

10 § Institutet skall löpande kontrollera

1. att dess avtal om nettnings är rättsligt hållbara avseende aktuella motparter, kontrakt och jurisdiktioner, mot bakgrund av gjorda ändringar i lag och rättspraxis, och
2. att slutsatserna i erhållna rättsutlåtanden är rättsligt giltiga och att de inte är äldre än tolv månader. Om ett rättsutlåtande är äldre än tolv månader, skall institutet begära in ett nytt rättsutlåtande där det framgår att slutsatserna i det tidigare utlåtandet alltjämt gäller.

11 § Om ett institut får kännedom om att de behöriga myndigheterna i en motparts hemland anmält, antingen direkt till institutet eller till Finansinspektionen, att myndigheten inte anser att ett avtal om nettnings är rättsligt hållbart enligt gällande rätt i det landet, får kapitalkravet inte beräknas på det sätt som anges i 1 §. Detta gäller oavsett innehållet i erhållna rättsutlåtanden.

12 § Om ett rättsutlåtande saknar någon uppgift av väsentlig betydelse för huruvida avtal om nettnings får användas, skall institutet bedöma om ett juridiskt bindande avtal om nettnings föreligger. Om institutet bedömer att kraven på ett giltigt avtal om nettnings inte är uppfyllda får kapitalkravet inte beräknas på det sätt som anges i 1 §.

6 kap. Risker i handelslagret⁴

Undantag från huvudregeln om beräkning av kapitalkrav för risker i handelslagret⁵

Beräkning av underlag för undantaget

1 § Vid beräkning av de värden som skall ligga till grund för bedömningen av om möjliga undantag kan medges enligt 2 kap. 4 § kapitaltäckningslagen skall samtliga poster i balansräkningen som ingår i handelslagret tas upp till sina marknadsvärden. Poster i balansräkningen som ingår i den övriga verksamheten tas upp till sina bokförda värden. Samtliga poster och åtaganden utanför balansräkningen tas

⁴ Jfr 4 kap. 2-8 §§ kapitaltäckningslagen.

⁵ Jfr 2 kap. 4 § kapitaltäckningslagen.

upp till sina marknadsvärden. Institutets positioner skall adderas oavsett om de är långa eller korta.

Utvidgad del av kapitalbasen för att möta kapitalkravet för valutakursrisker

2 § Institut som fått Finansinspektionens medgivande enligt bestämmelserna i 2 kap. 4 § kapitaltäckningslagen får använda en utvidgad del av kapitalbasen utöver primärt och supplementärt kapital för att möta kapitalkravet för valutakursrisker, vilket skall beräknas på institutets hela verksamhet. Den utvidgade delen av kapitalbasen, som skall användas för detta ändamål, får räknas in i kapitalbasen i enlighet med begränsningarna i 3 kap. 33 §. Storleken på den utvidgade delen av kapitalbasen skall i detta fall beräknas endast i förhållande till kapitalkravet för valutakursrisker.

Ränterisker⁶

Beräkning av positioner samt nettouträkning av långa och korta positioner

3 § Ränterisker skall beräknas på positioner i ränteanknutna finansiella instrument som ingår i ett instituts handelslager.

Beräkning av riskvägt belopp avseende såväl specifik som generell risk får ske på institutets nettopositioner i ränteanknutna finansiella instrument. Med nettoposition avses skillnaden mellan en lång och en kort position i finansiella instrument som är av samma slag och utgivna av samma emittent. Med samma emittent avses samma juridiska person.

Finansiella instrument utgivna av olika emittenter får behandlas på samma sätt som instrument utgivna av samma emittent under förutsättning att det av clearingorganisation kan styrkas att det finns fullständig leveransbarhet för obligationer utgivna av dessa emittenter. Beräkning av nettopositioner avseende den specifika risken får i detta undantagsfall dock endast ske av långa avistapositioner mot korta termins- och/eller optionspositioner.

Finansiella instrument anses vara av samma slag om de är angivna i samma valuta samtidigt som kupongerna och löptiderna är desamma. Ett institut får således inte netta positioner i finansiella instrument som är denominerade i olika valutor. Instrumenten skall vidare medföra lika rätt i en likvidationssituation hos emittenten.

Nettouträkning av långa och korta positioner i finansiella instrument skall ske enligt villkoren i denna paragraf. Kompletterande föreskrifter om hur positioner i derivatinstrument skall behandlas framgår av 4-12 §§.

Behandling av derivatinstrument

4 § Terminer och optioner skall behandlas som kombinerade långa och korta positioner. Beträffande behandlingen av FRA:s och swappar, se 7 och 8 §§.

En lång position i något av förut nämnda derivatinstrument skall behandlas som en kombination av

⁶ Jfr 4 kap. 2 § kapitaltäckningslagen.

- en lång position som utgörs av i kontraktet underliggande räntebärande instrument, och

- en kort position som motsvaras av en nollkupongobligation för vilken terminspriset avseende terminer eller lösenpriset avseende optioner utgör obligationens förfallobelopp och med förfalldag på leveransdagen eller lösentidpunkten för kontraktet.

En kort position i något av förut nämnda derivatinstrument skall behandlas som en kombination av

- en kort position som utgörs av i kontraktet underliggande räntebärande instrument, och

- en lång position som motsvaras av en nollkupongobligation för vilken terminspriset avseende terminer eller lösenpriset avseende optioner utgör obligationens förfallobelopp och med förfalldag på leveransdagen eller lösentidpunkten för kontraktet.

Långa och korta positioner som härrör från en option skall delaviktas enligt 11 §.

Nollkupongobligationen som härrör från uppdelning av derivatinstrument i en lång och en kort position skall i detta sammanhang anses vara emitterad av svensk eller utländsk stat inom zon A, se *bilaga 8*.

Nettouträkning av långa och korta positioner i nollkupongobligationer skall ske enligt 3 §.

De positioner som framkommer vid uppdelning i långa och korta positioner skall ingå vid beräkning av såväl specifik som generell risk om inte annat särskilt anges i nedanstående paragrafer.

Ränteterminer

5 § Vid beräkning av riskvägt belopp avseende den specifika risken skall underliggande finansiellt instrument föras till den grupp (A, B eller C) till vilken emittenten av det underliggande instrumentet är att hänföra. Nollkupongobligationen får, oavsett om den utgör en kort eller lång position, föras till grupp A, rad C 2 i blanketten enligt formuläret i *bilaga 3*.

För terminer med ett konstruerat underliggande instrument, och med flera leveransbara obligationer, skall det underliggande instrumentet utgöras av den obligation som är billigast att leverera (cheapest to deliver).

Terminer och optioner baserade på index avseende ränteanknutna finansiella instrument

6 § Terminer på index bestående av ränteanknutna finansiella instrument (inklusive delaviktade motsvarigheter till optioner på index bestående av ränteanknutna finansiella instrument) skall behandlas som kombinerade långa och korta positioner på samma sätt som gäller för övriga derivatinstrument, jfr 4 §. En position, lång eller kort, i ett sådant index får delas upp på de i indexet ingående instrumenten. Dessa får nettas mot motsatta positioner i samma finansiella instrument till den del instrumenten ingår i indexet. Terminer på index bestående av ränteanknutna finansiella instrument som inte delas upp på de i indexet ingående instrumenten skall behandlas som enskilda finansiella instrument.

Beräkning av specifik risk avseende såväl underliggande finansiella instrument som nollkupongobligation skall ske enligt 4 och 5 §§.

FRA (forward rate agreements)

7 § En lång (såld) position i FRA skall behandlas som en kombination av en lång position i en nollkupongobligation med förfalldag som motsvarar avvecklingsdagen (likviddagen) för FRA-kontraktet plus det antal dagar som motsvarar kontraktets löptid och en kort position i en nollkupongobligation som förfaller på avvecklingsdagen.

En kort (köpt) position i FRA skall på motsvarande sätt behandlas som en kort position i en nollkupongobligation med förfalldag motsvarande avvecklingsdagen (likviddagen) för kontraktet plus det antal dagar som motsvarar kontraktets löptid och en lång position i en nollkupongobligation som förfaller på avvecklingsdagen.

Förfallobeloppet för nollkupongobligationen med förfalldag som motsvarar avvecklingsdagen för kontraktet plus det antal dagar som motsvarar dess löptid, skall anses utgöras av kontraktets nominella belopp plus det avtalade räntebeloppet. Förfallobeloppet för nollkupongobligationen som förfaller på avvecklingsdagen för kontraktet skall, anses utgöras av kontraktets nominella belopp.

Nollkupongobligationerna skall i detta sammanhang anses vara emitterade av svensk eller utländsk stat inom zon A, se bilaga 8.

Nettoträkning av långa och korta positioner i nollkupongobligationer skall ske enligt 3 §.

Vid beräkning av den specifika risken skall såväl den långa som den korta positionen föras till grupp A, rad C 2 i blanketten enligt formuläret i bilaga 3.

Ränte- och valutaswappar

8 § En ränteswapp skall betraktas som en kombination av en kort och en lång position. Exempelvis skall en ränteswapp som är utformad så att innehavaren får rörlig ränta och betalar fast ränta behandlas som en kombination av en lång position i ett finansiellt instrument med rörlig ränta som förfaller på nästkommande räntejusteringsdag och en kort position i ett finansiellt instrument med fast räntesats och med samma löptid som gäller för swappen.

En valutaswapp skall betraktas som en kombination av en kort och en lång position i respektive valuta. En valutaswapp där innehavaren får respektive betalar rörlig ränta i olika valutor, skall behandlas som en kombination av en lång och en kort position i finansiella instrument med rörlig ränta som förfaller på nästa räntejusteringsdag.

Ränte- eller valutaswappar skall vid beräkning av riskvägt belopp avseende den specifika risken föras till grupp A, rad C 2.

Valutaterminer

9 § En valutatermin skall betraktas som en kombination av en lång och en kort position i en nollkupongobligation i respektive valuta.

Nollkupongobligationerna skall i detta sammanhang anses vara emitterade av svensk eller utländsk stat inom zon A, se bilaga 8.

Nettouträkning av långa och korta positioner i nollkupongobligationer skall ske enligt 3 §.

Båda positionerna skall vid beräkning av riskvägt belopp avseende den specifika risken föras till grupp A, rad C 2.

Återköpstransaktioner (repor)

10 § Överförande part i en äkta återköpstransaktion (repa) som baseras på finansiella instrument som ingår i handelslagret skall anses få en kort position i en nollkupongobligation som förfaller när kontraktet löper ut. Den korta positionen skall vid beräkning av riskvägt belopp avseende den specifika risken föras till grupp A, rad C 2.

Mottagande part i en äkta återköpstransaktion (omvänd repa) skall anses få en lång position i en nollkupongobligation som förfaller när kontraktet löper ut. Den långa positionen skall vid beräkning av riskvägt belopp avseende den specifika risken föras till grupp A, rad C 2.

Äkta återköpstransaktioner (repor och omvända repor) där likviddagen för återköpet/återförsäljningen infaller inom tre arbetsdagar efter affärsdagen är undantagna från behandlingen enligt denna paragraf.

Optioner

11 § Optioner baserade på räntesatser, räntebärande instrument, ränteswappar eller andra liknande räntebärande finansiella instrument skall behandlas som kombinerade långa och korta positioner på samma sätt som gäller för övriga derivatinstrument, jfr 4 §. Båda positionerna skall omvandlas till deltaviktade positioner genom att det underliggande instrumentets marknadsvärde multipliceras med optionens deltavärde. De deltaviktade positionerna får nettas mot motstående positioner i samma slag av underliggande finansiella instrument.

Om den börs som noterar optionerna inte offentliggör optionernas deltavärden eller, om det är OTC-optioner, skall institutet självt beräkna deltavärdena för sina optioner.

Vid beräkning av riskvägt belopp avseende den specifika risken för såväl förvärvade som utställda optioner skall det underliggande räntebärande finansiella instrumentet föras till den grupp (A, B eller C) till vilken emittenten av detta instrument är att hänföra och nollkupongobligationen föras till grupp A, rad C 2. Även optioner på ränte- eller valutaswappar (swaptions) och optioner på räntesatser (t.ex. caps och floors) skall vid beräkning av riskvägt belopp avseende den specifika risken föras till grupp A, rad C 2.

En förvärvad option behöver inte omräknas till deltaviktad position och ingå i beräkningen av den specifika risken enligt 14 § eller den generella risken enligt 19 eller 20 §§. Kapitalkravet för en sådan position får i stället sättas lika med optionens marknadsvärde och skall, utan att någon nettning sker mot en motsatt position i det underliggande instrumentet, rapporteras på rad C 39 i blanketten enligt formuläret i bilaga 3.

Ett institut skall ha sådana system och vidta sådana skyddsåtgärder så att hänsyn tas till övriga risker förknippade med handel i optioner som deltavärdets känslighet för prispförändringar hos det underliggande finansiella instrumentet (gamma), optionsprisets känslighet för förändringar av löptiden (theta), optionsprisets känslighet för förändringar av standardavvikelsen (vega) samt optionsprisets känslighet för förändringar av den riskfria räntan (rho).

Warrants

12 § Warrants avseende rättigheter som innefattar köp eller annat förvärv av finansiella instrument, som kan hänföras till en pågående eller framtida nyemission, skall behandlas på samma sätt som de finansiella instrumenten i emissionen. Sådan position får nettas mot motsvarande positioner i motsatt riktning.

Warrants avseende rättigheter som innefattar köp eller annat förvärv av redan tidigare emitterade finansiella instrument skall behandlas på samma sätt som optioner, jfr 11 §.

Warrants avseende andra rättigheter än de som avses i första och andra styckena skall behandlas på samma sätt som optioner.

Beräkning av riskvägt belopp och omräkning till redovisningsvalutan

13 § Ett institut skall beräkna riskvägt belopp avseende specifik och generell ränterisk separat för varje enskild valuta som institutet har positioner i. Positioner i utländsk valuta skall räknas om enligt 16 kap. 8 § innan riskvägt belopp beräknas.

Specifik risk

14 § Vid beräkning av riskvägt belopp avseende den specifika risken skall nettopositionerna, jfr 3 §, hänföras till grupperna A - C och riskviktas på följande sätt.

Ett instituts innehav av egna skuldinstrument skall inte beaktas vid beräkning av kapitalkravet för den specifika risken.

De nummer som anges i det följande, t.ex. C 1-2, avser radnummer i blanketten enligt formuläret i bilaga 3, avsnitt C. Inom parentes anges motsvarande nummer enligt 4 kap. 2 § andra stycket kapitaltäckningslagen.

Grupp A (riskvikt 0 procent)

Till grupp A, rad C 1 (A 1 och A 3) får föras finansiella instrument som emitterats av en svensk kommun eller därmed jämförlig samfällighet eller av en utländsk kommun eller därmed jämförlig samfällighet inom EES, se *bilaga 9*, under förutsättning att tillsynsmyndigheten i det landet tillåter att instrumenten riskviktas till 0 procent.

Finansiella instrument som emitterats av kommun eller därmed jämförlig samfällighet inom zon B skall redovisas i grupp C.

Till grupp A, rad C 2 (A 1 och A 2) får föras finansiella instrument som emitterats av svenska staten eller av Europeiska gemenskaperna eller av någon av de utländska stater eller centralbanker som ingår i zon A.

Till grupp A, rad C 2 får även föras finansiella instrument som emitterats av utländska stater och centralbanker inom zon B, se bilaga 8, under förutsättning att det finansiella instrumentet gäller i den utländska statens valuta och är refinansierat i samma valuta.

Grupp B (riskvikt 3,125 procent, 12,5 procent och 20 procent beroende på instrumentets återstående löptid).

Till grupp B, rad C 12-14 (B 4) skall föras finansiella instrument som emitterats av en utländsk kommun eller därmed jämförlig samfällighet inom zon A som inte uppfyller villkoret för att få redovisas i grupp A, rad C 1 (A 3).

Till grupp B, rad C 12-14 får även föras finansiella instrument som emitterats av ett utländskt kreditinstitut i utländsk stat inom zon A eller av ett utländskt värdepappersföretag i utländsk stat inom EES, se bilaga 9.

Finansiella instrument som emitterats av ett utländskt värdepappersföretag i utländsk stat utanför EES får endast efter Finansinspektionens medgivande i varje särskilt fall ingå i grupp B, rad C 12-14.

Vidare får till grupp B, rad C 12-14 föras finansiella instrument som emitterats av ett utländskt kreditinstitut i utländsk stat inom zon B under förutsättning att det finansiella instrumentet har en återstående löptid av högst ett år.

Till grupp B, rad C 12-14 skall föras finansiella instrument som emitterats av African Development Bank (AfDB), Asian Development Bank (AsDB), Caribbean Development Bank (CDB), Council of Europe Resettlement Fund, European Bank for Reconstruction and Development (EBRD), European Investment Bank (EIB), Inter-American Development Bank (IADB), International Finance Corporation (IFC), International Bank for Reconstruction and Development (IBRD) och Nordic Investment Bank (NIB), European Investment Fund (EIF) och Inter-American Investment Corporation (IAIC).

Till grupp B, rad C 8-10 (B 6) får endast föras finansiella instrument som emitterats av Konungariket Sveriges stadshypotekskassa och Sveriges allmänna hypoteksbank.

Grupp C (riskvikt 100 procent)

Till grupp C skall föras finansiella instrument som inte kan föras till grupp A eller B.

Finansiella instrument utgivna av emittent hänförlig till grupp C (100 procent) enligt denna paragraf får vid beräkningen av den specifika ränterisken i stället hänföras till grupp B om följande villkor är uppfyllda. Det finansiella instrumentet skall omsättas på en sådan reglerad marknad som avses i 1 kap. 1 § 9. Vidare skall instrumentet ha åsatts en kreditvärdering som är minst i nivå med vad som anges i tabellen nedan av två kvalificerade kreditvärderingsinstitut, eller av ett kreditvärderingsinstitut under förutsättning att inget annat kreditvärderingsinstitut åsatt en kreditvärdighet under miniminivån. Villkoren skall också anses vara uppfyllda om ett annat instrument utgivet av samma emittent uppfyller villkoren. En förutsättning för detta är dock att instrumenten har lika rätt i en likvidationssituation hos emittenten.

Kreditvärderingsinstitut	Lägsta kreditvärdering	
	Kapitalmarknad	Penningmarknad
Moody's	Baa3	P3
Standard & Poor's	BBB-	A3
Fitch IBCA	BBB-	A3

Om något av de kreditvärderingsinstitut som anges i tabellen ändrar antingen beteckningarna för sina bedömningsskalor eller kraven på kreditvärdighet för att uppnå en viss kreditvärdering, skall de finansiella instrumenten, för att kunna hänföras till grupp B, ha en sådan kreditvärdering som motsvarar den kreditvärdighet som anges i tabellen.

15 § Ett institut skall vikta marknadsvärdet av nettopositionen i varje finansiellt instrument, jfr 3 §, oavsett om denna är lång eller kort, enligt följande tabell.

Grupp A	Grupp B			Grupp C
	(instrumentets återstående löptid i månader) ⁷			
	< 6 mån	≥ 6 ≤ 24 mån	> 24 mån	
0 %	3,125 %	12,5 %	20 %	100 %

De absoluta värdena av institutets viktade positioner skall därefter summeras för att få fram riskvägt beloppet avseende den specifika risken för ränteanknutna finansiella instrument.

Generell risk

16 § Den metod, löptidsbaserade eller durationsbaserade, som ett institut väljer för att beräkna riskvägt belopp avseende den generella ränterisken, skall tillämpas genomgående för samtliga ränteanknutna finansiella instrument.

Byte av beräkningsmetod får inte ske utan Finansinspektionens medgivande.

Om den löptids-/durationsbaserade metod som ett institut valt för beräkning av riskvägt belopp visar sig svår att tillämpa för vissa slag av ränteanknutna finansiella instrument, får institutet, efter medgivande av Finansinspektionen, använda den andra metoden för dessa slag av finansiella instrument under förutsättning att den andra metoden tillämpas konsekvent. Institut som ansöker om sådant medgivande skall motivera varför institutet vill tillämpa den andra metoden.

Kriterier för beräkning av nettopositioner av vissa ränteanknutna finansiella instrument avseende den generella risken

17 § Utöver de villkor som gäller för nettouträkning enligt 3 § får institut vid beräkning av den generella ränterisken nettouträkning positioner i derivatinstrument enligt 5-9, 11 och 12 §§ gentemot motstående positioner i derivatinstrument om

1. positionerna är angivna i samma valuta,

⁷ Med instrumentets återstående löptid avses tiden till instrumentets förfall.

2. referensräntorna (för positioner som löper med rörlig ränta) respektive kupongerna (för positioner som löper med fast ränta) inte avviker med mer än 0,15 procentenheter (femton baspunkter), och

3. återstående löptid eller tid till nästa räntejusteringsdag överensstämmer på följande sätt:

a) mindre än en månad återstår till förfall/räntejustering; samma dag,

b) om det återstår mellan en månad och ett år till förfall/räntejustering; skillnaden får vara högst sju dagar, och

c) om det återstår mer än ett år till förfall/räntejustering; skillnaden får vara högst 30 dagar.

De nettopositioner som erhålls skall ingå vid beräkningen av riskvägt belopp avseende den generella ränterisken enligt 19 eller 20 §§.

Känslighetsmodeller vid beräkning av generell ränterisk

18 § Institut som marknadsvärderar och beräknar ränterisken för derivatinstrument enligt 5-9, 11 och 12 §§ på grundval av nuvärdet av framtida kassaflöden får, efter Finansinspektionens medgivande, använda en känslighetsmodell för beräkning av positionerna. De positioner som därigenom erhålls skall ingå i beräkningen av riskvägt belopp avseende den generella ränterisken enligt den löptidsbaserade eller durationsbaserade metoden enligt 19 eller 20 §§.

En känslighetsmodell skall nuvärdeberäkna samtliga framtida kassaflöden som de olika instrumenten ger upphov till med hjälp av valda nollkupongräntor. Nuvärdet av respektive kassaflöde skall därefter fördelas på de i 19 § angivna löptidsbanden. Inom varje löptidsband får korta och långa positioner nettas, vilket resulterar i endast en position, lång eller kort, per löptidsband. Dessa positioner skall sedan multipliceras med det viktal som gäller för löptidsbandet.

Alternativt kan ränterisken, dvs. hur känsliga de nuvärdeberäknade kassaflödena är för förändringar i nollkupongräntorna, beräknas direkt. Ränterisken skall bedömas med beaktande av oberoende rörelser i räntorna utmed avkastningskurvan/nollkupongkurvan med åtminstone en känslighetspunkt för vart och ett av de löptidsband som anges i 19 § och med hänsyn tagen till de antaganden om ränteförändringarnas storlek som görs i antingen den löptids- eller durationsbaserade metoden. Ränteriskerna skall därefter fördelas på de i 19 § angivna löptidsbanden eller de zoner som nämns i 20 §.

Modellen skall vara väl dokumenterad, användas kontinuerligt och institutet skall kunna motivera skälet för användning av föreslagen modell för Finansinspektionen. Ett instituts ansökan om medgivande att tillämpa en känslighetsmodell skall innehålla uppgifter om modellens algoritmer, underliggande antaganden, motivering och förklaring av val av nollkupongmetod och en beskrivning av datasystem och kontrollrutiner.

Den löptidsbaserade metoden

19 § När den löptidsbaserade metoden används för att beräkna riskvägt belopp avseende den generella ränterisken skall följande åtta steg iakttas.

Steg 1. Institutet skall hänföra nettopositioner, såväl långa som korta, i varje enskilt ränteband instrument till ett av löptidsbanden i tabellen nedan. Avgörande för tillämpligt löptidsband för ett enskilt finansiellt instrument är den återstående löptiden samt om räntan enligt kupongen uppgår till tre procent mer. För instrument med rörlig räntesats innebär återstående löptid den tid som återstår till nästa ränteställningstillfälle.

□Zon	Löptidsband	Återstående löptid		Viktal (%)
		Kupong med 3 % Ränta eller mer	Kupong med mindre än 3 % ränta ⁸	
Ett	1	$0 \leq 1$ månad	$0 \leq 1$ månad	0,00
	2	$> 1 \leq 3$ månader	$> 1 \leq 3$ månader	0,20
	3	$> 3 \leq 6$ månader	$> 3 \leq 6$ månader	0,40
	4	$> 6 \leq 12$ månader	$> 6 \leq 12$ månader	0,70
Två	5	$> 1 \leq 2$ år	$> 1,0 \leq 1,9$ år	1,25
	6	$> 2 \leq 3$ år	$> 1,9 \leq 2,8$ år	1,75
	7	$> 3 \leq 4$ år	$> 2,8 \leq 3,6$ år	2,25
Tre	8	$> 4 \leq 5$ år	$> 3,6 \leq 4,3$ år	2,75
	9	$> 5 \leq 7$ år	$> 4,3 \leq 5,7$ år	3,25
	10	$> 7 \leq 10$ år	$> 5,7 \leq 7,3$ år	3,75
	11	$> 10 \leq 15$ år	$> 7,3 \leq 9,3$ år	4,50
	12	$> 15 \leq 20$ år	$> 9,3 \leq 10,6$ år	5,25
	13	> 20 år	$> 10,6 \leq 12$ år	6,00
	14		$> 12 \leq 20$ år	8,00
	15		> 20 år	12,50

Steg 2. Institutets nettoposition i varje enskilt finansiellt instrument skall multipliceras med det viktal som gäller för det löptidsband som nettopositionen hör till. Långa och korta nettopositioner skall viktas var för sig.

Steg 3. Därefter summeras var för sig de viktade långa respektive korta nettopositionerna inom varje löptidsband.

Den del av summan av de viktade långa nettopositionerna som motsvaras av summan av de viktade korta nettopositionerna, eller vice versa, inom varje löptidsband, utgör den matchade positionen inom löptidsbandet. Differensen mellan de båda summorna utgör den icke matchade positionen inom samma löptidsband.

Allmänna råd

Om exempelvis ett institut har långa nettopositioner som uppgår till 15 000 000 kronor i löptidsband 3 och korta nettopositioner som uppgår till 20 000 000 kronor i samma löptidsband. Dessa positioner skall viktas med 0,40 procent vilket ger viktade summor som uppgår till 60 000 och 80 000 kronor. Den matchade positionen i löptidsbandet uppgår till 60 000 kronor och den icke matchade positionen i samma löptidsband uppgår till 20 000 kronor.

Summan av matchade positioner i samtliga löptidsband utgör summa 1 (summa kolumn 1 i blanketten enligt formuläret i *bilaga 2*). Denna summa viktas med 125 procent.

Steg 4. Samtliga viktade långa respektive korta icke matchade nettopositioner summeras var för sig inom respektive zon. Vidare sker en matchning mellan

⁸ Till denna kolumn skall även föras diskonteringsinstrument.

summan av viktade långa och summan av viktade korta icke matchade positioner inom varje zon. De matchade positioner som därigenom framkommer utgör för zon 1 summa 2 (summa kolumn 2), för zon 2 summa 3 (summa kolumn 3) och för zon 3 summa 4 (summa kolumn 4). Summa 2 viktas med 500 procent, summa 3 med 375 procent och summa 4 med 375 procent.

Steg 5. De icke matchade positionerna, långa eller korta, inom respektive zon som återstår efter matchningen enligt steg 4 skall därefter matchas mellan zonerna på följande sätt.

Först matchas den långa (korta) icke matchade positionen i zon 1 mot den korta (långa) icke matchade positionen i zon 2. Den matchade position som därigenom erhålls utgör summa 5 (summa kolumn 5). Den återstående långa (korta) icke matchade positionen i zon 2 matchas därefter mot den korta (långa) icke matchade positionen i zon 3. Den matchade position som därigenom erhålls utgör summa 6 (summa kolumn 6). Båda summorna viktas med 500 procent.

I den matchningsprocess som beskrivits i föregående stycke får ett institut i stället först matcha zon 2 och 3 och sedan zon 1 och 2.

Steg 6. Den återstående långa (korta) icke matchade positionen i zon 1 skall därefter matchas mot den återstående korta (långa) icke matchade positionen i zon 3. Den matchade position som därvid framkommer utgör summa 7 (summa kolumn 7). Denna summa viktas med 1 875 procent.

Steg 7. Samtliga icke matchade positioner som återstår efter den matchningsprocess som skett inom löptidsband samt inom och mellan zoner summeras och utgör summa 8 (summa kolumn 8). Denna summa viktas med 1 250 procent.

Steg 8. De viktade summorna enligt steg 3 - 7 summeras varvid riskvägt belopp avseende den generella ränterisken för ränteanknutna finansiella instrument erhålls. (Summa kolumn 9).

Matchning av positioner och beräkning av riskvägt belopp skall genomföras separat för varje enskild valuta men rapporteras sammanställt i blanketten enligt formuläret i bilaga 3 , avsnitt C, raderna 22-29.

Allmänna råd

Exempel på indelning av positioner i olika löptidsband samt på matchning av positioner såväl inom löptidsband som inom och mellan zoner lämnas i bilaga 2, sidan 3. Beräkningen av riskvägt belopp skall göras för varje enskild valuta för sig.

Den durationsbaserade metoden

20 § När den durationsbaserade metoden används för att beräkna riskvägt belopp avseende den generella ränterisken skall följande åtta steg iakttas.

Steg 1. För varje enskilt ränteanknutet finansiellt instrument med fast räntesats beräknas instrumentets avkastning fram till förfallodagen (internränta) med utgångspunkt i marknadsvärdet. Avkastningen beräknas för varje enskilt ränteanknutet finansiellt instrument med rörlig ränta på samma sätt men med antagandet att instrumentets kapitaldel förfaller till betalning vid nästa räntestilleringsstillfälle.

Steg 2. För varje ränteanknutet finansiellt instrument beräknas den modifierade durationen med ledning av den avkastning som beräknats i steg 1. Den modifierade durationen skall beräknas enligt följande formel.

$$\text{Modifierad duration} = \frac{\text{Duration}}{(1 + r)}$$

$$\text{Duration} = \frac{\sum_{t=1}^m \frac{tC_t}{(1+r)^t}}{\sum_{t=1}^m \frac{C_t}{(1+r)^t}}$$

r = avkastning i procent fram till förfallodagen (internränta)

C_t = utbetalning vid tidpunkt t

t = tid till utbetalning (år)

m = tid till förfall (år)

Steg 3. Varje enskild nettoposition förs till den zon, enligt nedanstående tabell, som kan tillämpas för respektive finansiellt instrument. Indelningen i zoner sker med utgångspunkt i det enskilda finansiella instrumentets modifierade duration.

Zon	Modifierad Duration (år)	Antagen ränteförändring (procentenheter)
Ett	$> 0 \leq 1,0$	1,00
Två	$> 1,0 \leq 3,6$	0,85
Tre	$> 3,6$	0,70

Steg 4. Institutet skall beräkna den durationsviktade nettopositionen för varje enskilt finansiellt instrument genom att multiplicera instrumentets marknadsvärde med den modifierade durationen och den antagna ränteförändringen. Därefter summeras de durationsviktade långa nettopositionerna och de durationsviktade korta nettopositionerna var för sig inom varje zon.

Den del av summan av de viktade långa nettopositionerna som motsvaras av summan av de viktade korta nettopositionerna, eller vice versa, inom varje zon, utgör den matchade positionen inom zonen. Differensen mellan de viktade summorna utgör den icke matchade positionen inom zonen.

Allmänna råd

Ett institut har exempelvis långa durationsviktade positioner inom zon 1 som uppgår till 15 000 000 kronor och korta durationsviktade positioner inom samma zon som uppgår till 10 000 000 kronor. Den matchade positionen i zon 1 uppgår till 10 000 000 kronor och den icke matchade positionen inom samma zon uppgår till 5 000 000 kronor.

Den matchade positionen utgör för zon 1 summa 1 (summa kolumn 10), för zon 2 summa 2 (summa kolumn 11) och för zon 3 summa 3 (summa kolumn 12). Samtliga summor viktas med 25 procent.

Steg 5. De icke matchade durationsviktade positionerna inom respektive zon som återstår efter matchningen enligt steg 4 skall därefter matchas mellan zonerna på följande sätt.

Först matchas den långa (korta) icke matchade durationsviktade positionen i zon 1 mot den korta (långa) icke matchade durationsviktade positionen i zon 2. Den matchade position som då erhålls utgör summa 4 (summa kolumn 13). Den återstående långa (korta) icke matchade positionen i zon 2 matchas därefter mot den korta (långa) icke matchade positionen i zon 3. Den matchade position som då erhålls utgör summa 5 (summa kolumn 14). Båda summorna viktas med 500 procent.

I den matchningsprocess som beskrivits i föregående stycke får ett institut i stället först matcha zon 2 och 3 och sedan zon 1 och 2.

Steg 6. Den återstående durationsviktade långa (korta) icke matchade positionen i zon 1 skall därefter matchas mot den återstående durationsviktade korta (långa) icke matchade positionen i zon 3. Den matchade position som då erhålls utgör summa 6 (summa kolumn 15). Denna summa viktas med 1 875 procent.

Steg 7. Samtliga icke matchade positioner som återstår efter den matchningsprocess som skett inom och mellan zonerna summeras och utgör summa 7 (summa kolumn 16). Denna summa viktas med 1 250 procent.

Steg 8. De viktade summorna enligt steg 4 - 7 summeras för att få fram det riskvägda beloppet avseende den generella ränterisken för räntebankknutna finansiella instrument. (Summa kolumn 17).

Matchning av positioner och beräkning av riskvägt belopp skall genomföras separat för varje enskild valuta men rapporteras sammanställt i blanketten enligt formuläret i bilaga 3 , avsnitt C, raderna C 31-37.

Allmänna råd

Exempel på indelning av positioner i olika zoner samt på matchning av positioner inom och mellan zoner lämnas i bilaga 2. Beräkningen av riskvägt belopp skall göras för varje enskild valuta för sig.

Ytterligare risker

21 § Positioner i räntebankknutna finansiella instrument kan även bli föremål för kapitalkrav avseende avvecklingsrisker, motpartsrisker, andra risker och/eller valutakursrisker. Beräkning av riskvägt belopp avseende sådana risker skall ske enligt 36-38, 40-46 och 50 §§ respektive 10 kap.

Aktiekursrisker⁹

Beräkning av positioner samt nettouträkning av långa och korta positioner

22 § Aktiekursrisker skall beräknas på positioner i aktier och aktiebankknutna finansiella instrument som ingår i ett instituts handelslager.

Riskvägt belopp avseende aktiekursrisker skall beräknas dels på institutets bruttoposition dels på institutets nettoposition som dessa definieras i 30 och 31 §§.

⁹ Jfr 4 kap. 3 § kapitaltäckningslagen.

Nettouträkning av ett instituts långa och korta positioner i aktier och aktieanknutna finansiella instrument får ske om de är emitterade av samma juridiska person. För netting av finansiella instrument och eventuellt underliggande instrument gällande t.ex. depåbevis, skall underliggande instrument vara emitterade i samma valuta.

Långa och korta positioner i aktier och aktieanknutna finansiella instrument som tillhör olika serier får dock nettas mot varandra endast om de står lika i förmanrättsordning, har lika rätt till utdelning eller ger lika rättigheter i en framtida emission. Därutöver gäller att olikheten mellan aktieslagen i fråga om aktiesröstvärde inte skiljer sig åt mer än att ingen aktie får ha ett röstvärde som överstiger tio gånger röstvärdet för annan aktie, jfr 3 kap. 1 § femte stycket aktiebolagslagen (1975:1385).

Positioner i derivatinstrument skall först behandlas som positioner i underliggande finansiella instrument enligt 23 §.

Behandling av derivatinstrument

23 § Terminer och optioner skall behandlas som kombinerade långa och korta positioner.

En lång (köpt) position i något av de förut nämnda derivatinstrumenten skall behandlas som en kombination av

- en lång position som består av kontraktets underliggande finansiella instrument, och
- en kort position som motsvaras av en nollkupongobligation, för vilken terminspriset avseende terminer eller lösenpriset avseende optioner består av obligationens förfallobelopp, och med förfalldag på leveransdagen eller lösentidpunkten för kontraktet.

En kort (såld) position i något av förut nämnda derivatinstrument skall behandlas som en kombination av

- en kort position som består av kontraktets underliggande finansiella instrument, och
- en lång position som motsvaras av en nollkupongobligation, för vilken terminspriset avseende terminer eller lösenpriset avseende optioner består av obligationens förfallobelopp, och med förfalldag på leveransdagen eller lösentidpunkten för kontraktet.

Långa och korta positioner som härrör från en option skall delaviktas enligt 26 §.

Nollkupongobligationen från uppdelningen av derivatinstrument i en lång och en kort position skall betraktas som emitterad av svensk eller utländsk stat inom zon A, se bilaga 8.

Nollkupongobligationen skall vid beräkning av såväl specifik som generell risk betraktas som ett ränteanknutet finansiellt instrument och behandlas enligt 3-20 §§.

De positioner som framkommer vid uppdelning i långa och korta positioner skall ingå vid beräkning av såväl specifik som generell risk om inte annat särskilt anges i nedanstående paragrafer.

Aktieterminer

24 § Vid beräkning av riskvägt belopp avseende specifik risk för terminer får nollkupongobligationen, oavsett om den är en lång eller kort position, redovisas i grupp A, rad C 2 i rapportformuläret enligt bilaga 3. Underliggande finansiellt instrument skall ingå vid beräkningen av institutets bruttoposition för den specifika risken, oavsett om positionen är lång eller kort.

Vid beräkning av riskvägt belopp avseende den generella risken skall nollkupongobligationen, oavsett om positionen är lång eller kort, ingå vid beräkningen och riskviktningen enligt 19 eller 20 §§ av matchade och icke matchade positioner i ränteknutna finansiella instrument. Underliggande finansiellt instrument skall ingå vid beräkningen av institutets nettoposition för den generella risken, oavsett om positionen är lång eller kort.

Terminer och optioner baserade på aktieindex

25 § Aktieindexterminer (inklusive deltaviktade motsvarigheter till optioner på aktieindexterminer och aktieindex) skall behandlas som kombinerade långa och korta positioner på samma sätt som gäller för övriga derivatinstrument, jfr 23 §. En position, lång eller kort, i ett sådant index får delas upp på de i indexet ingående aktierna. Dessa får nettas mot motsatta positioner i samma aktie till den del aktien ingår i indexet. Aktieindexterminer som inte delas upp på de aktier som ingår i indexet, skall behandlas som enskilda aktier.

Vid beräkning av riskvägt belopp avseende den specifika risken för aktieindexterminer får nollkupongobligationen, redovisas i grupp A, rad C 2, oavsett om den består av en lång eller kort position,

Terminer eller optioner som är föremål för handel över reglerade marknader, och som grundas på index eller motsvarande som bedöms vara brett diversifierade, får åsättas nollvikt avseende den specifika risken. Index som kan tillämpas är de som anges i 30 §.

Vid beräkning av riskvägt belopp avseende den generella risken skall nollkupongobligationen, oavsett om positionen är lång eller kort, ingå vid beräkningen och riskviktningen enligt 19 eller 20 §§ av matchade och icke matchade positioner i ränteknutna finansiella instrument.

Optioner

26 § Optioner som baseras på aktier eller aktieindex skall behandlas som kombinerade långa och korta positioner, på samma sätt som övriga derivatinstrument, jfr 23 §. Båda positionerna skall omvandlas till deltaviktade positioner genom att det underliggande instrumentets marknadsvärde multipliceras med optionens deltavärde. De deltaviktade positionerna får nettas mot motstående positioner i samma slag av underliggande finansiella instrument.

Om den börs som noterar optionerna inte offentliggör optionernas deltavärden, eller, om det är OTC-optioner, skall institutet beräkna deltavärdena för sina optioner.

Vid beräkning av riskvägt belopp avseende den specifika risken för såväl förvärvade som utställda optioner skall det underliggande finansiella instrumentet ingå i beräkningen av institutets bruttoposition och nollkupongobligationen redovisas i grupp A, rad C 2 i rapportformuläret enligt bilaga 3.

Vid beräkning av riskvägt belopp avseende den generella risken för såväl förvärvade som utställda optioner skall det underliggande finansiella instrumentet ingå i beräkningen av institutets nettoposition. Nollkupongobligationen skall ingå vid beräkningen och riskviktningen enligt 19 eller 20 §§ av matchade och icke matchade positioner i räntebankknutna finansiella instrument, oavsett om den utgör en lång eller kort position.

Förvärvad option behöver inte räknas om till deltagande position och inte ingå i beräkningen av den specifika risken enligt 30 § eller den generella risken enligt 31 §. Kapitalkravet för en sådan option kan i stället likställas med optionens marknadsvärde och skall, utan att någon nettning sker mot en motsatt position i det underliggande instrumentet, rapporteras på rad D 6 i rapportformuläret enligt bilaga 3.

Ett institut skall ha sådana system och vidta sådana skyddsåtgärder att erforderlig hänsyn tas till övriga risker förknippade med handel i optioner som

- deltagandets känslighet för prisförändringar hos det underliggande finansiella instrumentet (gamma),
- optionsprisets känslighet för förändringar av löptiden (theta),
- optionsprisets känslighet för förändringar av standardavvikelsen (vega), och
- optionsprisets känslighet för förändringar av den riskfria räntan (rho).

Warrants

27 § Warrants avseende rättigheter som innefattar köp eller annat förvärv av finansiella instrument, som kan hänföras till en pågående eller framtida nyemission, skall behandlas på samma sätt som de finansiella instrumenten i emissionen. Sådan position får nettas mot motsvarande position i motsatt riktning.

Warrants avseende rättigheter som innefattar köp eller annat förvärv av tidigare emitterade finansiella instrument skall behandlas på samma sätt som optioner, jfr 26 §.

Warrants avseende andra rättigheter än de som avses i första och andra styckena skall behandlas på samma sätt som optioner.

Konvertibelt skuldebrev

28 § Ett konvertibelt skuldebrev skall behandlas som om utbyte har skett till det underliggande instrumentet om avsikten är att sådant utbyte skall ske eller om gällande marknadsvillkor är sådana att utbyte kan förväntas ske. Sådan position skall deltagas och får nettas mot kort position i motsvarande underliggande finansiella instrument.

Ett konvertibelt skuldebrev som inte behandlas som om utbyte har skett till det underliggande instrumentet skall behandlas som ett skuldebrev. Sådan position får nettas mot kort position i motsvarande underliggande finansiella instrument. Riskvägt belopp avseende sådan position skall beräknas enligt vad som föreskrivits för beräkning av riskvägt belopp avseende räntebankknutna finansiella instrument.

Ett konvertibelt skuldebrev kan alternativt behandlas som en kombination av ovanstående alternativ. Den del som motsvarar det underliggande instrumentet utgörs av en teckningsrätt eller en teckningsoption och skall behandlas på samma sätt som optioner, jfr 26 §. Den del som motsvarar skuldebrevet utgörs av det diskonterade nuvärdet av skuldebrevsdelen i konvertibeln. Sådan position får nettas mot kort position i motsvarande underliggande finansiella instrument. Riskvägt belopp avseende sådan position skall beräknas enligt vad som föreskrivits för beräkning av riskvägt belopp avseende dels aktieanknutna finansiella instrument, dels ränteanknutna finansiella instrument.

Beräkning av riskvägt belopp och omräkning till redovisningsvaluta

29 § Ett institut skall beräkna riskvägt belopp avseende specifik och generell aktiekursrisk separat för varje enskild valuta som institutet har positioner i. Positioner i utländsk valuta skall räknas om enligt 16 kap. 8 § innan riskvägt belopp beräknas. För depåbevis skall underliggande instrument hänföras till den valuta instrumentet emitterats i.

Specifik risk

30 § Vid beräkning av riskvägt belopp avseende den specifika risken enligt bestämmelserna i 4 kap. 3 § första stycket kapitaltäckningslagen, skall detta bestämmas till 50 procent av institutets bruttoposition.

Det riskvägda beloppet för den specifika risken får undantagsvis sättas ned till 25 procent av institutets bruttoposition för aktieportföljer som uppfyller följande villkor:

- aktierna skall enligt objektiva bedömningsgrunder anses ha en hög likviditet,
- aktier som är utfärdade av en och samma emittent får inte överstiga fem procent av värdet av aktieportföljen eller 10 procent, om den totala summan av sådana individuella positioner inte överstiger 50 procent av aktieportföljen,
- aktierna får inte vara utgivna av en emittent som i fråga om ränteanknutna finansiella instrument kan hänföras till grupp C enligt 14 §. Aktierna får dock vara utgivna av en emittent som kan hänföras till grupp C om denne har utgivit finansiella instrument som uppfyller kraven för att få räknas till grupp B enligt nämnda paragraf.

Aktier som anses ha en hög likviditet är de som ingår i de index som anges nedan samt de aktier som listas på Stockholms Fondbörs A-lista som ”mest omsatta aktier”.

Australien	All Ords	Norge	OBX
Belgien	BEL 20	Schweiz	SMI
Danmark	KFX	Spanien	IBEX 35
Finland	FOX	Storbritannien	FTSE 100
Frankrike	CAC 40	Storbritannien	FTSE Mid 250
Italien	MIB 30	Sverige	OMX
Japan	Nikkei 225	Tyskland	DAX
Kanada	TSE 35	USA	S&P 500
Nederländerna	EOE	Österrike	ATX

Med bruttoposition avses summan av institutets samtliga nettopositioner i finansiella instrument oavsett om de är långa eller korta.

Allmänna råd

Exempel

Summa lång nettoposition (+) i exempelvis Ericsson B på 100 000 kronor
 Summa lång nettoposition (+) i exempelvis Electrolux B på 100 000 kronor
 Summa kort nettoposition (-) i exempelvis Volvo B på 50 000 kronor

 Bruttonpositionen i detta exempel blir 250 000 kronor.

Generell risk

31 § Vid beräkning av det riskvägda beloppet avseende den generella risken skall detta bestämmas till 100 procent av institutets nettoposition.

Med nettoposition skall förstås skillnaden mellan summan av institutets långa nettopositioner i finansiella instrument och summan av institutets korta nettopositioner i finansiella instrument.

Allmänna råd

Exempel

Summa lång nettoposition (+) i exempelvis Ericsson B på 100 000 kronor
 Summa lång nettoposition (+) i exempelvis Electrolux B på 100 000 kronor
 Summa kort nettoposition (-) i exempelvis Volvo B på 50 000 kronor

 Den totala nettopositionen i detta exempel blir 150 000 kronor.

Ytterligare risker

32 § Positioner i aktier och aktieanknutna finansiella instrument kan även bli föremål för kapitalkrav avseende ränterisker, avvecklingsrisker, motpartsrisker och andra risker samt valutakursrisker. Det riskvägda beloppet avseende sådana risker skall beräknas enligt 3-20, 36-38, 40-46 och 50 §§ samt 10 kap.

Garantgivning¹⁰**Omfattning**

33 § Institut som garanterar emission av aktier och/eller räntebärande finansiella instrument skall beräkna det riskvägda beloppet efter samma principer som skulle gälla om de finansiella instrumenten ingick i institutets handelslager. Se 3-31 §§. Med emission avses, förutom nyemission, även ett erbjudande om köp av tidigare utgivna finansiella instrument.

Om ett institut endast garanterar att en tecknare i en emission eller i ett erbjudande betalar likvid för tecknade finansiella instrument på likviddagen, s.k. betalningsgaranti, omfattas inte en sådan garanti av bestämmelserna om kapitalkrav för risker

¹⁰ Jfr 4 kap. 4 § kapitaltäckningslagen.

i handelslagret. Kapitalkravet för en sådan garanti skall i stället beräknas enligt 3 kap. 1 § kapitaltäckningslagen och enligt 7 kap. dessa föreskrifter.

Alternativ metod för beräkning av riskvägt belopp

34 § En alternativ metod som ett institut efter medgivande av Finansinspektionen får använda, innebär att institutet får dra bort de delar av emissionen eller erbjudandet som tecknats eller garanterats av tredje man genom uttryckligt avtal, från den del av emissionen eller erbjudandet som institutet garanterat. För att en emission eller ett erbjudande skall anses vara tecknad eller garanterad av tredje man krävs att det i skriftligt avtal finns dokumenterat tredje mans ovillkorliga åtagande för emissionen eller erbjudandet.

Efter avdraget enligt föregående stycke får institutet minska positionerna med följande reduktionsfaktorer.

arbetsdag	0	100 %
-"	1	90 %
-"	2-3	75 %
-"	4	50 %
-"	5	25 %
efter arbetsdag	5	0 %

Med arbetsdag 0 menas den dag som institutet blir ovillkorligen bundet att ta emot en viss kvantitet finansiella instrument till ett i förväg bestämt pris. Därmed avses första dagen efter teckningstidens utgång, eller annan tidigare dag som det står klart hur stor del av emissionen eller erbjudandet som inte blivit tecknad och som institutet således skall garantera.

Sedan institutets positioner fastställts skall institutet beräkna det riskvägda beloppet för de garanterade och reducerade positionerna enligt de regler som gäller för beräkning av riskvägt belopp avseende innehav av nämnda finansiella instrument. Jfr 33 §.

Beräkning av riskvägt belopp för överskjutande exponeringar

35 § För sådana överskjutande exponeringar som avses i 13 kap. 5 § gäller ett särskilt kapitalkrav som tillkommer utöver de kapitalkrav som på normalt sätt beräknats för institutets portfölj. Den överskjutande exponeringen skall vid beräkningen av det tillkommande kapitalkravet anses utgöras av de enskilda exponeringar i handelslagret som har det högsta kapitalkravet i procent avseende specifik risk och/eller motparts- och avvecklingsrisker enligt 4 kap. 2 - 7 §§ kapitaltäckningslagen.

Det tillkommande kapitalkravet uppgår till 200 procent av summan av de kapitalkrav som enligt 4 kap. 2 - 7 §§ kapitaltäckningslagen gäller för de ingående enskilda exponeringarna, om tio dagar eller mindre har förflutit sedan en överskjutande exponering uppkommit.

Om en överskjutande exponering funnits längre än tio dagar skall de exponeringar som ingår i den överskjutande exponeringen föras in i nedanstående tabell. Exponeringarna skall rangordnas efter storleken på de kapitalkrav som avses i första stycket, så att den exponering som har det lägsta kapitalkravet i procent hamnar i det lägsta intervallet i tabellen och den exponering som har det näst lägsta kapitalkravet i procent följer därefter o.s.v.

Gränserna i den första kolumnen i tabellen avser den samlade exponeringens andel av kapitalbasen. Det är enbart de exponeringar som ingår i den överskjutande exponeringen som skall föras in i tabellen.

Överskjutande exponering	Faktor
Upp till 40 %	200 %
40 – 60 %	300 %
60 – 80 %	400 %
80 – 100 %	500 %
100 - 250 %	600 %
över 250 %	900 %

Det tillkommande kapitalkravet för den överskjutande exponeringen uppgår till summan av de kapitalkrav som enligt 4 kap. 2 - 7 §§ kapitaltäckningslagen gäller för de ingående enskilda exponeringarna, sedan dessa multiplicerats med de i tabellen angivna procentsatserna.

Riskvägt belopp för den överskjutande exponeringen beräknas genom att det tillkommande kapitalkravet multipliceras med 12,5.

Allmänna råd

Exempel

1. Kapitalbas:	tkr
Ett instituts kapitalbas är lika med	100 000
Den övre gränsen för stora exponeringar är därmed 25 000 tkr, (25 procent av kapitalbasen)	
2. Sammansättningen av institutets stora exponering:	tkr
- Övrig verksamhet:	
Utlåning till bank A	20 000
Summa exponeringar i den övriga verksamheten	20 000

Institutet uppfyller därmed det första villkoret i 13 kap. 5 § att den överskjutande exponeringen till sin helhet skall härröra från handelslagret. Institutet har dessutom en marginal på 5 000 tkr som får fyllas upp med exponeringar från handelslagret.

- Handelslager:	Kapitalkrav, %	
Lång aktieposition i Bank A	4,00	270 000

Lång position i bankcertifikat emitterat av Bank A med återstående löptid < 6 mån	0,25	11 000
Lång position i bostadsobligation, emitterad av bolåneinstitut i samma finansiella företagsgrupp som Bank A, med en återstående löptid > 24 mån	1,60	20 000
Summa exponeringar i handelslagret		301 000
Summa exponeringar mot bank A		321 000

Exponeringarna i handelslagret uppgår till 301 % av institutets kapitalbas (301 000/100 000). Institutet uppfyller därmed villkoret som anges i den tredje punkten i 13 kap. 5 §.

3. Exponeringarna i handelslagret rangordnas efter storleken på de kapitalkrav i procent som avses i första stycket:

	Kapitalkrav, %	tkr
Lång position i bankcertifikat	0,25	11 000
Lång position i bostadsobligation	1,60	20 000
Lång aktieposition	4,00	270 000

4. Den överskjutande exponeringen beräknas

Exponeringar i handelslagret som uppgår till 5 000 tkr ryms inom gränsen för stora exponeringar. 5 000 tkr av den exponering som har det lägsta kapitalkravet i procent behöver därmed inte räknas till den överskjutande exponeringen.

Ingående exponeringar i den överskjutande exponeringen	tkr
Lång position i bankcertifikat	6 000
Lång position i bostadsobligation	20 000
Lång aktieposition	270 000

Den överskjutande exponeringen uppgår sammanlagt till 296 000 tkr. Om vi antar att detta är den enda överskjutande exponeringen som institutet har så är även villkoret i den andra punkten i 13 kap. 5 § uppfyllt.

5. Beräkning av kapitalkrav och riskvägt belopp:

För den överskjutande exponeringen som har funnits i tio dagar eller kortare:

	Kapitalkrav, tkr
Lång position i bankcertifikat	$6\,000 \cdot 0,25\% = 15$

Lång position i bostadsobligation	$20\,000 \cdot 1,60\% =$	320
Lång aktieposition	$270\,000 \cdot 4,00\% =$	10 800
Summa kapitalkrav för exponeringarna		11 135
Kapitalkravet för den överskjutande exponeringen = $11\,135 \cdot 200\% =$		22 270
Riskvägt belopp =	$22\,270 \cdot 12,5 =$	278 375

För den överskjutande exponeringen som har funnits längre än tio dagar:

Den övre gränsen för det första intervallet i tabellen går vid 40 000 tkr (100 000 · 40 procent). Motsvarande gräns för det andra intervallet går vid 60 000 tkr o.s.v. Av den överskjutande exponeringen skall 15 000 tkr (40 000 – 25 000) föras till det första intervallet, 20 000 tkr till det andra intervallet o.s.v.

Intervall 1		Kapitalkrav, tkr
Lång position i bankcertifikat	$6\,000 \cdot 0,25\% \cdot 200\% =$	30
Lång position i bostadsobligation	$9\,000 \cdot 1,60\% \cdot 200\% =$	88
Intervall 2		
Lång position i bostadsobligation	$11\,000 \cdot 1,60\% \cdot 300\% =$	528
Lång aktieposition	$9\,000 \cdot 4,00\% \cdot 300\% =$	1 080
Intervall 3		
Lång aktieposition	$20\,000 \cdot 4,00\% \cdot 400\% =$	3 200
Intervall 4		
Lång aktieposition	$20\,000 \cdot 4,00\% \cdot 500\% =$	4 000
Intervall 5		
Lång aktieposition	$150\,000 \cdot 4,00\% \cdot 600\% =$	36 000
Intervall 6		
Lång aktieposition	$71\,000 \cdot 4,00\% \cdot 900\% =$	25 560
Kapitalkrav för den överskjutande exponeringen		70 686
Riskvägt belopp = $70\,686 \cdot 12,5 =$		883 575

Avvecklingsrisker¹¹

Omfattning

36 § Kapitalkrav avseende avvecklingsrisker skall beräknas för positioner som ingår i ett instituts handelslager. Av 4 kap. 5 § tredje stycket kapitaltäckningslagen följer att avvecklingsrisker inte skall beräknas för repor, omvända repor och lån av värdepapper eller råvaror. Med repor och omvända repor skall i detta sammanhang avses äkta repor och äkta omvända repor.

Vid beräkning av det riskvägda beloppet avseende avvecklingsrisker skall detta bestämmas med hänsyn till den risk för förlust som institutet kan drabbas av. I en enskild transaktion påförs antingen köpare eller säljare kapitalkrav.

Beräkning av riskvägt belopp

37 § För transaktioner i ränte-, aktie-, valutakurs- och råvaruanknutna finansiella instrument samt råvaror som inte avvecklas på den överenskomna avvecklingsdagen skall institutet beräkna den förlust, dvs. den negativa prisskillnad som institutet riskerar att drabbas av utan hänsyn tagen till eventuella positiva prisskillnader. Någon nettning av positiva och negativa prisskillnader i olika transaktioner får inte ske. Den negativa prisskillnaden utgörs av skillnaden mellan avtalat pris för det finansiella instrumentet eller råvaran och det aktuella marknadsvärdet vid beräkningstillfället. Om ett finansiellt instrument eller råvara köpts uppstår en negativ prisskillnad om det aktuella marknadsvärdet på instrumentet eller råvaran överstiger det avtalade priset. Om ett finansiellt instrument eller råvara sålts uppstår en negativ prisskillnad om det avtalade priset överstiger det aktuella marknadsvärdet på instrumentet eller råvaran.

Det riskvägda beloppet beräknas genom att multiplicera absolutvärdet av den negativa prisskillnaden med tillämplig faktor enligt metod A, se tabellen nedan.

Allmänna råd

Exempel

Ett institut har köpt Ericsson B för 100 000 och sålt Volvo B för 100 000. Fyra dagar efter den överenskomna avvecklingsdagen är marknadsvärdet på de köpta Ericsson-aktierna 103 000 och marknadsvärdet på de sålda Volvo-aktierna 104 000. Institutets negativa prisskillnad blir -3 000 (=100 000-103 000) och hänför sig till köpet av Ericsson-aktierna. Institutets riskvägda belopp blir 28 125 (= 3 000 · 9,375) och skall rapporteras på rad F 3 i bilaga 3.

Efter medgivande av Finansinspektionen får ett institut i stället beräkna det riskvägda beloppet avseende avvecklingsrisker genom att multiplicera det avtalade priset för det finansiella instrumentet eller råvaran med tillämplig faktor enligt metod B, se tabellen nedan. Från och med den sjätte arbetsdagen efter avtalad avvecklingsdag skall det riskvägda beloppet dock beräknas på samma sätt som anges i första stycket, dvs. med utgångspunkt i prisskillnaden.

¹¹ Jfr 4 kap. 5 § kapitaltäckningslagen.

När ett institut ansöker om Finansinspektionens medgivande skall institutet redogöra för skälen till att institutet vill tillämpa metod B.

Antal arbetsdagar efter avtalad avvecklingsdag	Metod A Vikttal (%)	Metod B Vikttal (%)
0 - 3	0,0	0,0
4 - 5	937,5	112,5
≥ 6	1250,0	1250,0 av prisskillnad

38 § Antalet arbetsdagar efter avtalad avvecklingsdag är oberoende av avvecklingscykeln i fråga eftersom kapitalkrav utgår från och med fjärde dagen efter avtalad avvecklingsdag.

Ytterligare risker

39 § Transaktioner som omfattas av kapitalkrav för avvecklingsrisker kan bli föremål för kapitalkrav även avseende ränterisker, aktiekursrisker, råvaruprisrisker och valutakursrisker. Beräkning av riskvägt belopp avseende sådana risker skall ske enligt 3-20, 22-31 §§, samt 9 och 10 kap.

Motpartsrisker¹²

Gruppindelning

40 § Vid beräkning av riskvägt belopp avseende motpartsrisker skall transaktioner som avses i 4 kap. 6 § första stycket kapitaltäckningslagen fördelas mellan grupperna A - C enligt följande.

Allmänna råd

De nummer som anges i det följande, t.ex. A 2, avser de nummer som anges i 4 kap. 6 § kapitaltäckningslagen. I blanketten enligt formuläret i bilaga 3, avsnitt G lämnas uppgifterna totalt för respektive grupp.

Grupp A (riskvikt 0 procent)

Till grupp A 2 får föras transaktioner för vilka Europeiska gemenskaperna eller någon av de utländska stater eller centralbanker som ingår i zon A (bilaga 8), är motpart.

Till denna grupp, A 2, får även föras transaktioner för vilka utländska stater och centralbanker inom zon B (bilaga 8) är motpart under förutsättning att fordran gäller i den utländska statens valuta och är refinansierad i samma valuta.

¹² Jfr 4 kap. 6 § kapitaltäckningslagen.

Till grupp A 3 får föras transaktioner för vilka en utländsk kommun eller därmed jämförlig samfällighet inom EES är motpart under förutsättning att tillsynsmyndigheten i det landet tillåter att instrumenten riskviktas till 0 procent.

Grupp B (riskvikt 20 procent)

Till grupp B 4 skall föras transaktioner för vilka motparten är utländsk kommun eller därmed jämförlig samfällighet inom zon A, som inte uppfyller villkoret för att få redovisas i grupp A 3.

Transaktioner för vilka motparten är utländsk kommun eller därmed jämförlig samfällighet inom zon B redovisas i grupp C.

Till grupp B 5 skall föras transaktioner för vilka ett utländskt kreditinstitut i utländsk stat inom zon A eller ett utländskt värdepappersföretag i utländsk stat inom EES (bilaga 9) är motpart.

Transaktioner för vilka ett utländskt värdepappersföretag i utländsk stat utanför EES är motpart får endast efter Finansinspektionens medgivande i varje särskilt fall ingå i grupp B 5.

Till grupp B 5 skall även föras transaktioner för vilka ett utländskt kreditinstitut i utländsk stat inom zon B är motpart under förutsättning att fordran har en återstående löptid av högst ett år.

Till grupp B 6 skall föras transaktioner för vilka en börs eller clearingorganisation inom EES är motpart. Transaktioner för vilka en börs eller clearingorganisation utanför EES är motpart får endast efter Finansinspektionens medgivande i varje särskilt fall ingå i denna grupp.

Till grupp B 7 skall föras transaktioner för vilka motparten är African Development Bank (AfDB), Asian Development Bank (AsDB), Caribbean Development Bank (CDB), Council of Europe Resettlement Fund, European Bank for Reconstruction and Development (EBRD), European Investment Bank (EIB), Inter-American Development Bank (IADB), International Finance Corporation (IFC), International Bank for Reconstruction and Development (IBRD) och Nordic Investment Bank (NIB), European Investment Fund (EIF) och Inter-American Investment Corporation (IAIC).

Grupp C (riskvikt 100 procent)

Till grupp C skall föras transaktioner för vilka motparten utgörs av andra motparter än de som får ingå i grupp A eller B.

Återköpstransaktioner samt värdepappers- och råvarulån

41 § I fråga om beräkning av riskvägt belopp avseende motpartsrisker vid återköpstransaktioner (repor och omvända repor) samt värdepappers- och råvarulån, jfr 4 kap. 6 § sista stycket kapitaltäckningslagen, gäller följande.

Det riskvägda beloppet avseende motpartrisker i sådana transaktioner skall beräknas med tillämpning av de riskviktal som gäller för den grupp, till vilken motparten är att hänföra. Se 40 §.

Överförande part i en äkta återköpstransaktion (repa) skall, om det överförda värdepapperet eller råvaran ingår i handelslagret, beräkna skillnaden mellan marknadsvärdet för det överförda värdepapperet eller råvaran och värdet av den köpeskilling som erhållits (dvs. skulden). Om skillnadsbeloppet är positivt skall detta riskviktas enligt andra stycket.

Överförande part i värdepappers- och råvarulån skall, om det överförda värdepapperet eller råvaran ingår i handelslagret, beräkna skillnaden mellan marknadsvärdet för det överförda värdepapperet eller råvaran och marknadsvärdet för den säkerhet som institutet erhållit. Om skillnadsbeloppet är positivt skall detta riskviktas enligt andra stycket.

Mottagande part i en äkta återköpstransaktion (omvänd repa) skall beräkna skillnaden mellan värdet av den köpeskilling som erlagts (dvs. fordringen) och marknadsvärdet för det mottagna värdepapperet eller råvaran. Om skillnadsbeloppet är positivt skall detta riskviktas enligt andra stycket. Detta gäller under förutsättning att villkoren antingen enligt 1) - 3) eller enligt 4) nedan är uppfyllda.

- 1) Exponeringarna (skillnadsbeloppet) skall marknadsvärderas dagligen.
- 2) Säkerheten skall justeras för att beakta väsentliga förändringar i värdet av berörda finansiella instrument eller råvaror som ingår i transaktionerna.
- 3) Avtalet gäller under förutsättning att parterna ingått sådant avtal om avräkning som anges i 5 kap. 1 § lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument.
- 4) Avtalet ingås mellan parter som yrkesmässigt bedriver handel med finansiella instrument. Med sådana parter avses sådana som erhållit Finansinspektionens tillstånd enligt 1 kap. 3 § lagen (1991:981) om värdepappersrörelse, samt Sveriges riksbank och Riksgäldskontoret. Med sådana parter avses vidare kreditinstitut inom zon A och utländskt värdepappersföretag inom EES samt, efter Finansinspektionens medgivande, utländskt värdepappersföretag utanför EES.

Dessutom skall alltid gälla att avtalet sker på för marknaden sedvanliga villkor och att villkor som är avvikande i detta hänseende utesluts, särskilt sådana som inte är av kortfristig beskaffenhet.

Om dessa villkor inte är uppfyllda skall omvända repor behandlas enligt 7 kap.

Mottagande part i värdepappers- och råvarulån skall beräkna skillnaden mellan marknadsvärdet för den säkerhet som institutet överfört och marknadsvärdet för det mottagna värdepapperet eller råvaran. Om skillnadsbeloppet är positivt skall detta riskviktas enligt andra stycket. Detta gäller under förutsättning att villkoren som anges under stycket "Mottagande part i en äkta återköpstransaktion" ovan är uppfyllda. Om dessa villkor inte är uppfyllda skall sådant värdepappers- och råvarulån behandlas enligt 7 kap.

Vid beräkning av riskvägt belopp för motpartsrisiker i återköpstransaktioner och värdepappers- och råvarulån får hänsyn tas till avtal om nettning under förutsättning att de villkor som anges i 5 kap. är uppfyllda.

Ett institut som mottagit säkerhet för ett positivt skillnadsbelopp som framkommit vid beräkning enligt tredje-sjunde styckena, får sätta den faktor efter vilken det riskvägda beloppet skall beräknas till 0, 20 eller 100 procent beroende på till vilken grupp, A-C, emittenten av det finansiella instrument som ställts som säkerhet, är att hänföra.

Ett institut som ställt mer i säkerhet än motpartens positiva skillnadsbelopp får riskvikta den överskjutande delen med 0 procent om säkerheten är ställd på sådant sätt att institutet alltid kan vara säker på att den överskjutande delen av säkerheten kommer att återställas om motparten inte kan fullgöra sina förpliktelser.

Vid beräkning av värdet av den köpeskilling eller säkerhet som omtalas i tredje - sjunde styckena skall även upplupen ränta beaktas.

Motpartsrisiker avseende derivatkontrakt

42 § För beräkning av riskvägt belopp avseende motpartsrisiker i ränte-, aktie-, råvaru- och valutakursanknutna derivatkontrakt skall institutet använda marknadsvärderingsmetoden.

Med ränte-, aktie-, råvaru- och valutakursanknutna derivatkontrakt avses t.ex. överenskommelse om framtida ränta (FRA), swappar, terminer, optioner (inklusive caps, collars och floors) och andra liknande derivatkontrakt som baseras på räntor, aktier, råvaror och/eller valutor. Derivatkontrakt som är baserade på olika typer av index skall hänföras till ränte-, aktie-, råvaru- respektive valutakursanknutna derivatkontrakt beroende på vilken typ av index som är relevant i det aktuella fallet.

Teckningsrätter och delrätter skall i detta avseende inte betraktas som aktiederivat och inte tas med vid beräkning av det riskvägda beloppet. För teckningsrätter och delrätter skall riskvägt belopp beräknas på samma sätt som för aktiekursrisiker enligt 22-31 §§.

Derivatkontrakt som omsätts på reglerade marknader där clearingorganisationen tillämpar dagliga marginalsäkerhetskrav får undantas vid beräkning av riskvägt belopp. Vidare får undantas valutakursanknutna derivatkontrakt med en ursprunglig löptid på högst 14 kalenderdagar.

Till och med den 31 december 2006 får även OTC-kontrakt, som clearas av clearingorganisation som går in som central motpart i kontrakten och där alla deltagare dagligen ställer full säkerhet för den exponering de utsätter clearingorganisationen för, undantas vid beräkningen av riskvägt belopp. Säkerheten skall täcka både löpande exponering och eventuell framtida exponering. Säkerheten skall även uppfylla de villkor som är uppställda i 3 kap. 1 § A 7 kapitaltäckningslagen.

Derivatkontrakt som undantas från beräkningen av riskvägt belopp skall rapporteras i blanketten enligt formuläret i bilaga 3, avsnitt G, raderna G 145 och G 146.

Vid beräkning av riskvägt belopp för ränte-, aktie-, råvaru- och valutakursanknutna derivatkontrakt får hänsyn tas till avtal om nettning under förutsättning att de villkor som anges i 5 kap. är uppfyllda.

I stället för att beräkna riskvägt belopp för motpartsrisiker i derivatkontrakt enligt 43-45 §§ får institutet beräkna det enligt 7 kap. 18-21 §§. Institut som utnyttjar denna möjlighet kan inte använda den utvidgade kapitalbasen (2 kap. 8 § kapitaltäckningslagen) för att täcka kapitalkravet för motpartsrisiker i derivatkontrakt som hör till handelslagret.

Marknadsvärderingsmetod

43 § Vid tillämpning av marknadsvärderingsmetod skall det riskvägda beloppet avseende motpartsrisker i sådana derivatkontrakt som avses i 42 § beräknas på ett omräknat belopp.

Omräknat belopp

44 § Det omräknade beloppet för ett derivatkontrakt utgörs av summan av kontraktets positiva marknadsvärde på balansdagen och beräknat belopp för möjlig riskförändring.

Med positivt marknadsvärde per balansdagen avses den kostnad/uteblivna intäkt som det innebär att på samma dag ersätta kontrakt med positivt värde med ett motsvarande nytt kontrakt, dvs. ersättningskostnaden. Om en fiktiv stängning av kontraktet skulle generera en intäkt anses kontraktet ha ett positivt värde vilket innebär en risk på motparten. Institut som har upprättat avtal om nettning av ränte-, aktie-, råvaru- och valutakursanknutna derivatkontrakt och som uppfyller villkoren och förutsättningarna i 5 kap. får minska summan av positiva marknadsvärden med de negativa marknadsvärden som institutet har mot samma motpart.

Med möjlig riskförändring avses beloppet för den potentiella risken under kontraktets återstående löptid beräknat från balansdagen. Möjlig riskförändring beräknas för varje kontrakt som produkten av det nominella beloppet och en riskfaktor som bestäms enligt följande tabell:

Kontraktets återstående löptid	Ränte-Anknutna derivatkontrakt	Valuta- och guldanknutna derivatkontrakt	Aktie-anknutna derivatkontrakt	Derivatkontrakt baserade på ädelmetaller utom guld	Derivatkontrakt baserade på råvaror utom ädelmetaller
< 1 år	0 %	1 %	6 %	7 %	10 %
> 1 < 5 år	0,5 %	5 %	8 %	7 %	12 %
> 5 år	1,5 %	7,5 %	10 %	8 %	15 %

Med nominellt belopp avses det belopp i redovisningsvalutan, som det ursprungliga kontraktet omfattar. Vid bestämmandet av ett kontrakts nominella värde då redovisningsvalutan inte ingår i något led, beräknas värdet enligt de avistakurser som gällde vid beräkningstillfället. För valutaterminer, ränte- och valutaswappar samt andra liknande instrument skall nominellt belopp avse det högsta av de två värden som framkommer vid omräkningen till redovisningsvalutan. Bortsett från kreditderivat skall kontrakt som inte omfattas av de fem kategorier som anges i tabellen ovan behandlas som derivatkontrakt baserade på råvaror utom ädelmetaller.

Institut skall beräkna ett belopp för möjlig riskförändring för samtliga derivatkontrakt, dvs. även för kontrakt som har ett negativt marknadsvärde per balansdagen samt för kontrakt som omfattas av avtal om nettning.

Institut som vid beräkning av riskvägt belopp använder avtal om nettning får beräkna beloppet för möjlig riskförändring enligt nedanstående formel.

$$PCE_{\text{red}} = 0,4 * PCE_{\text{brutto}} + 0,6 * NGR * PCE_{\text{brutto}} \text{ där}$$

PCE_{red} = det reducerade beloppet för eventuell framtida exponering för kreditrisker för alla kontrakt med en given motpart som ingår i ett nettningsavtal.

PCE_{brutto} = summan av talen för möjlig riskförändring för alla kontrakt med en given motpart som ingår i ett nettningsavtal och som är beräknade genom att det nominella beloppet multiplicerats med procentalen i tabellen.

NGR = ”netto-bruttokvot”; kvoten mellan nettoersättningskostnaden för alla kontrakt som ingår i ett nettningsavtal med en given motpart (täljare) och bruttoersättningskostnaden för alla kontrakt som ingår i ett nettningsavtal med den motparten (nämnaren).

Om nettningen leder till en nettoskuld vid beräkningen av nettoersättningskostnaden, skall nettoersättningskostnaden sättas lika med noll (0) i ovanstående formel. PCE_{red} kan följaktligen aldrig understiga $0,4 * PCE_{\text{brutto}}$.

Belopp för möjlig riskförändring behöver inte beräknas för ränteswappar för vilka båda benen är uttryckta i samma valuta samt baseras på rörliga räntor. För sådana kontrakt får det omräknade beloppet endast utgöras av det positiva marknadsvärdet.

Riskviktning av omräknade belopp med ledning av motpart

45 § De omräknade beloppen, beräknade enligt 44 §, fördelas på grupperna A - C och riskvägs med tillämpning av de riskvikter, jfr 40 §, som gäller för den grupp till vilken motparten i transaktionen kan hänföras. För de transaktioner, som skall redovisas i grupp C skall den riskvikt, efter vilken det riskvägda beloppet skall beräknas, sättas till 50 procent.

Riskviktning av omräknade belopp med ledning av erhållen säkerhet

46 § Om ett institut fått säkerhet för ett derivatkontrakt får omräknat belopp, beräknat enligt 44 §, i stället riskvägas med den riskvikt som enligt 40 § gäller för den grupp till vilken emittenten av det instrument som ställts som säkerhet är att hänföra.

Utgörs säkerheten av instrument som utgivits av en emittent som enligt 40 § är hänförlig till grupp A eller B får omräknat belopp redovisas i någon av grupperna A (0 procent) eller B (20 procent) beroende på vilken grupp som är tillämplig. Säkerhet som utgörs av aktier eller förlagslån som utgetts av emittenter som enligt 40 § är hänförliga till grupp B skall redovisas i grupp C och enligt 45 § riskviktas med 50 procent. Utgörs säkerheten av inlåningsmedel i det egna institutet får omräknat belopp redovisas i grupp A (0 procent). Utgörs säkerheten av inlåningsmedel i ett annat institut skall omräknat belopp redovisas i grupp B (20 procent).

Om värdet av säkerheten understiger det omräknade beloppet, får endast den del som täcks av säkerheten riskviktas med ledning av säkerheten. Om värdet av säkerheten endast täcker det positiva marknadsvärdet i kontraktet skall institutet riskväga beloppet för möjlig riskförändring med tillämpning av den riskvikt som gäller för motparten i transaktionen. Beloppet för möjlig riskförändring skall, trots

att säkerhet har ställts för derivatkontraktet, beräknas med utgångspunkt i kontraktets totala nominella belopp och med tillämpning av de riskfaktorer som anges i tabellen i 44 §.

Ställd säkerhet får medföra en lägre riskviktning endast om den är föremål för dagliga marknadsvärderingar. Vidare gäller att institutet skall ha skriftliga och motiverade rättsutlåtanden som visar att ställandet av säkerhet med stor sannolikhet är giltigt och att hinder i övrigt mot att ta säkerheten i anspråk inte föreligger. För rättsutlåtanden gäller i tillämpliga delar vad som föreskrivs i 5 kap. 4-7 §§. Med avtal om nettning skall därvid i stället avses ställande av säkerhet.

47 § I 11 kap. 1 § anges att ett institut efter Finansinspektionens medgivande får använda VaR-modeller för beräkning av kapitalkravet för bl.a. risker i handelslagret.

Ytterligare risker

48 § Transaktioner som omfattas av kapitalkrav för motpartsrisker omfattas även av kapitalkrav avseende andra risker som ränterisker, aktiekursrisker, råvaruprisrisker- och valutakursrisker. Beräkning av riskvägt belopp avseende sådana risker skall ske enligt 3-20, 22-31 §§ samt 9 och 10 kap. Kapitalkrav avseende positionsrisk utgår däremot inte för emottagna värdepapper eller råvaror i en äkta återköpsstransaktion eller för värdepappers- och råvarulån.

49 § Sådana positioner i ett instituts handelslager som omfattas av kapitalkrav avseende motpartsrisker skall efter avtalad dag för likvid mot leverans även omfattas av kapitalkrav avseende avvecklingsrisker enligt 36-38 §§.

Andra risker¹³

50 § Fordringar som avgifter, provisioner, räntor och utdelningar som uppstår i samband med transaktioner i finansiella instrument eller råvaror vilka ingår i handelslagret skall riskviktas med de viktal som gäller för motparten enligt bestämmelserna i 4 kap. 6 § andra stycket kapitaltäckningslagen och enligt 40 §.

7 kap. Risker i övrig verksamhet

Beräkning av kapitalkravet för poster i balansräkningen¹⁴

Underlag för bestämmande av kapitalkravet

1 § Vid bestämmandet av kapitalkravet enligt 3 kap. 1 § första stycket kapitaltäckningslagen skall de enskilda posterna inom respektive grupp, A - D, tas upp med sina nettobokföringsvärden, alltså efter avdrag för gjorda reserveringar för befarade kreditförluster.

Fordringar och skulder får vid beräkning av kapitalkravet för kreditrisker inte nettouträknas även om nettoredovisning av fordringar och skulder får ske i redovisningssammanhang under vissa förutsättningar.

¹³ Jfr 4 kap. 7 § kapitaltäckningslagen.

¹⁴ Jfr 3 kap. 1 § kapitaltäckningslagen.

Leasingobjekt skall tas upp till bruttobokföringsvärdet, vilket i detta sammanhang är lika med restvärdet, dvs. anskaffningsvärdet med avdrag för ackumulerade avskrivningar enligt plan (planenligt restvärde) och efter avdrag för extra avskrivningar som gjorts på grund av beräknad värdeminskning på leasingobjekt.

Gruppindelning av leasingobjekt

2 § Leasingobjekt fördelas i kapitaltäckningsrapporten på grupperna A - D med utgångspunkt från vem som är leasetagare. Detta gäller även hyresfordringar i leasingverksamheten.

Vid upprättandet av kapitaltäckningsrapporten för en finansiell företagsgrupp skall leasingobjekt, som hyrts ut till annat företag inom samma finansiella företagsgrupp som omfattas av den konsoliderade kapitaltäckningsrapporten, alltid redovisas i grupp D. Detta gäller även om objektet i fråga har redovisats i annan grupp vid upprättandet av rapporten för det bolag som redovisar leasingobjektet i sin balansräkning.

Fondlikvider

3 § Fordringar och skulder i form av fondlikvider som uppkommit i kommissionsaffärer får vid beräkningen av riskvägt belopp behandlas på motsvarande sätt som fondlikvider som uppkommit i handelslagret. Se 4 kap. 5 §.

Terminskontrakt

4 § Vid beräkning av kapitalkrav för terminskontrakt som ingåtts för att valuta-säkra andra poster, skall kontrakten värderas enligt 16 §. Valutasäkrade fordringar som bokförts till historisk avistakurs eller terminskurs får vid beräkning av kapitalkravet värderas som om fordran inte valutasäkrats.

Garanterade fordringar

5 § Riskvikttal för garanterade fordringar får bestämmas med utgångspunkt i garantiutfärdaren. Som förutsättning för detta gäller att garantin skall vara juridiskt bindande, ovillkorlig och oåterkallelig. Dessutom skall garantin anknyta till en specifik fordran eller till en specifik typ av fordringar som skall kunna identifieras.

Garantin får, för att anses som ovillkorlig, inte för sin giltighet vara beroende av någon omständighet som ligger utanför det ursprungliga skuldförhållandet.

Garantins giltighetstid skall sammanfalla med de garanterade fordringarnas löptid.

Om garantin endast gäller för viss del av fordran får endast denna del riskviktas med utgångspunkt i garantiutfärdaren.

6 § Ett moderbolag som omfattas av kapitaltäckningsbestämmelserna får inte teckna en generell riskavtäckningsgaranti för ett dotterbolags placeringar som innebär att dotterbolaget inte behöver uppfylla kapitalkravet för de placeringar i balansräkningen och åtaganden utanför denna som annars skulle kräva kapitaltäckning. Kapitalkravet skall uppfyllas av varje enskilt institut, jfr 2 kap. 1 § kapitaltäckningslagen.

Fordringar på försäkringsföretag

7 § Försäkringsföretag som ingår i en koncern där en bank eller ett värdepappersbolag är moderbolag, och sådana dotterföretag till försäkringsföretaget som inte driver någon form av finansiell verksamhet, omfattas inte av bestämmelserna om finansiella företagsgrupper. Försäkringsföretaget och nämnda dotterföretag omfattas inte av bestämmelserna om konsoliderat kapitalkrav. Fordringar mot eller garanterade av försäkringsföretaget i fråga och/eller av sådana dotterföretag som nämnts ovan, skall därför inte undantas vid bestämmandet av kapitalkravet. Sådana fordringar skall tas upp i grupp D.

Förskottsutbetalningar, upplupna intäkter m.m.

8 § Förskottsbetalningar, upplupna intäkter och aviserade men inte betalda amorteringar skall fördelas på grupperna A - D. Om dessa fordringar inte kan fördelas på nämnda grupper får de redovisas i grupp C. Vid upprättandet av kapitaltäckningsrapport per den 31 december eller annan rapportdag som sammanfaller med årsboks slutdag skall dock förskottsbetalningar och upplupna intäkter fördelas på grupperna A - D.

Värdepapperslån samt repor och omvända repor

9 § Vid beräkning av kapitalkravet för värdepapperslån gäller följande. Med sådana lån avses utlåning av fondpapper där lånet regleras genom att fondpapper av samma slag eller art skall återlämnas till långgivaren. Vid lån av fondpapper löper långgivaren risken dels att låntagaren inte kan återlämna fondpapperen, motpartsrisken, dels att fondpapperen minskar i värde, emittentrisken.

Då ett institut är långgivare redovisas de utlånade fondpapperen fortsättningsvis som fondpappersinnehav i balansräkningen och skall därmed kapitaltäckas för emittentrisken.

Beräkning av kapitalkravet för fordran på låntagaren av fondpapperen - motpartsrisken - redovisas under rubriken "Poster utanför balansräkningen", punkt 4 i rapportblanketten. Se även 16 §, punkt 4.

Vid äkta repa skall de överförda tillgångarna fortsatt redovisas i den överförande partens balansräkning och kapitalkrav avseende emittentrisken beräknas av denne. Beräkning av kapitalkravet för fordran på den mottagande parten - motpartsrisken - redovisas under rubriken "Poster utanför balansräkningen", punkt 3 i rapportblanketten. Se även 16 §, punkt 3.

Vid äkta omvänd repa skall den mottagande parten redovisa betald likvid som fordran i balansräkningen och beräkna kapitalkravet med utgångspunkt i vem som är den överförande parten. Det från den överförande parten erhållna värdepapperet betraktas som säkerhet och reducering av kapitalkravet får ske om säkerheten utgörs av sådana placeringar och fordringar som anges i 3 kap. 1 § första stycket A 6 och B 6 i kapitaltäckningslagen.

Gruppindelning

Allmänna råd

De nummer som anges i det följande, t.ex. H 4, avser radnummer i blanketten enligt formuläret i bilaga 3. Inom parentes anges motsvarande nummer enligt 3 kap. 1 § kapitaltäckningslagen, t.ex. A 4.

Grupp A (vägningstal 0 procent)

10 § Till grupp A, rad H 4 (A 4) får föras placeringar och fordringar för vilka svarar utländska stater och centralbanker inom zon A, se bilaga 8. Till zon B räknas alla länder som inte ingår i zon A.

Till grupp A, rad H 5 (A 5) får föras placeringar och fordringar för vilka en utländsk kommun eller därmed jämförlig samfällighet inom EES svarar under förutsättning att tillsynsmyndigheten i det landet tillåter att sådana placeringar och fordringar riskviktas till 0 procent. Placeringarna och fordringarna redovisas annars i grupp B, rad H 13 (B 2).

Allmänna råd

Poster enligt rapportformuläret, bilaga 3.

H 1. Med kassa förstås även utländska sedlar och mynt.

H 2. Här redovisas statsskuldväxlar samt obligationer som utfärdats av svenska staten, svensk kommun eller därmed jämförlig samfällighet, varmed avses bl.a. landsting och kommunalförbund. Fordringar för vilka registrerade trossamfund svarar får inte tas upp här utan redovisas i grupp D.

Här får även redovisas fordringar på affärsdrivande statliga verk, se *bilaga 10*. lån mot statlig kreditgaranti, fordran på Riksbanken, kommunlån, lån mot kommunal borgen samt fordringar för vilka Exportkreditnämnden (EKN) ställt garanti upp till ersättningsbeloppet. Fordringar på statliga och kommunala bolag redovisas dock i grupp D. Fordringar på kommunala bolag som bildats för att tillhandahålla allmänheten service, t.ex. värme, vatten, avlopp, renhållning m.m. får redovisas i denna grupp (A) om kommun tecknat borgen för sådan fordran.

Här redovisas institutets eget innehav av andelar i räntefonder om fonden enligt fondbestämmelserna uteslutande får placera i räntebärande instrument som emitterats av svenska staten, svensk kommun, utländsk stat inom zon A eller utländsk kommun eller därmed jämförlig samfällighet inom EES under förutsättning att tillsynsmyndigheten i det landet tillåter att sådana placeringar och fordringar får riskviktas till 0 procent. Fordran för vilken säkerheten utgörs av andelar i sådan fond redovisas på rad H 6. Dessa bestämmelser gäller också om räntefonden dessutom handlar med derivat under förutsättning att motparten är en börs eller clearingorganisation inom EES. Är börsen eller clearingorganisationen belägen utanför EES krävs Finansinspektionens medgivande.

H 3. Här redovisas placeringar och fordringar för vilka utländska stater och centralbanker inom zon B svarar, om placeringarna eller fordringarna gäller i den nationella valutan och är refinansierade i samma valuta. Om placeringarna eller fordringarna inte gäller i den nationella valutan och inte är refinansierade i samma valuta, redovisas placeringarna och fordringarna i grupp D.

H 4. Här får även redovisas placeringar och fordringar för vilka svarar Europeiska gemenskaperna samt fordringar på organisationer som agerar i OECD-staters namn.

Vidare får här redovisas fondpapper (mortgage backed securities) utgivna av US GNMA (Government National Mortgage Association), FHLMC (Federal Home Loan Mortgage Corporation), FNMA (Federal National Mortgage Association) och FAMC (Federal Agricultural Mortgage Corporation).

H 5. Här redovisas placeringar och fordringar på utländsk kommun eller därmed jämförlig samfällighet inom EES under förutsättning att tillsynsmyndigheten i det landet tillåter att sådana placeringar och fordringar får riskviktas till 0 procent.

H 6. Här får även redovisas bl.a. fordringar mot säkerhet av inlåningsmedel i och bankcertifikat utgivet av och förvarat hos det långivande institutet. Med bankcertifikat jämställs liknande penningmarknadsinstrument och obligationer med kortare återstående löptid än ett år och för vilka dagliga marknadsnoteringar sker. Om annat institut svarar för säkerheten redovisas nämnda fordringar i grupp B.

H 7. Här upptas av enskilt institut redovisat övervärde (inkråmsgoodwill) som nämns i 2 kap. 7 § andra stycket kapitaltäckningslagen, och som skall räknas av från det primära kapitalet för såväl det enskilda institutet som den finansiella företagsgruppen, i vilken det enskilda institutet ingår. Sådant övervärde upptas här till 72 procent. Resterande del redovisas i grupp D.

Ett enskilt institut tar här även upp sådana tillskott som enligt bestämmelserna i 2 kap. 7 § tredje stycket kapitaltäckningslagen skall räknas av från summan av primärt och supplementärt kapital. Om dessa tillskott inte behöver räknas av enligt bestämmelserna i tredje stycket 2 i paragrafen, redovisas tillskotten i grupp D.

Ett enskilt institut tar här även upp tillskott som belöper på företag som omfattas av gruppbaserad redovisning enligt 6 kap. 1 § kapitaltäckningslagen samt 2 kap. 1 § genom fullständig konsolidering eller genom klyvningsmetod.

H 8. Här redovisas endast fordringar mot eller garanterade av ett företag som ingår i samma finansiella företagsgrupp som institutet och som omfattas av bestämmelserna om fullständig konsolidering eller konsolidering genom klyvningsmetod. Vid konsolidering enligt sistnämnda metod får dock endast tas upp den del av fordran som svarar mot ägarintresset. Övrig del av sådan fordran redovisas i den grupp, till vilken ställd säkerhet för fordran och/eller motparten kan hänföras. Fordringar mot systerbolag som omfattas av fullständig konsolidering får också upptas här.

Fordringar mot eller garanterade av ett annat inom samma finansiella företagsgrupp ingående bolag som inte omfattas av fullständig konsolidering eller av konsolidering genom klyvningsmetod, får alltså inte redovisas här.

T.ex. får institut som ingår i en industrikoncern inte här ta upp fordringar mot eller garanterade av moder- eller systerbolag som inte står under Finansinspektionens tillsyn. Sådana fordringar fördelas i stället på övriga grupper med utgångspunkt från vem som är kredittagare/garantiutfärdare. Detta gäller även vid redovisningen av leasingobjekt och hyresfordringar i leasingverksamheten vid upprättandet av kapitaltäckningsrapporten för det enskilda institutet.

Grupp B (vägningstal 20 procent)

11 § I grupp B, rad H 13 (B 2) ingår placeringar och fordringar för vilka svarar sådan utländsk kommun eller därmed jämförlig samfällighet inom zon A, som inte uppfyller de krav som gäller för kommuner som får redovisas i grupp A, rad H 5 (A 5).

I grupp B, rad H 15 (B 4) ingår placeringar och fordringar för vilka ett utländskt kreditinstitut i utländsk stat inom zon A svarar. Ingår dessa placeringar och fordringar i det utländska kreditinstitutets kapitalbas skall det placerande institutet räkna av dessa placeringar och fordringar från kapitalbasen om de omfattas av avräkningsreglerna enligt 2 kap. 7 § tredje stycket 2 kapitaltäckningslagen. Om så inte är fallet skall nämnda placeringar och fordringar redovisas i grupp D.

I grupp B, rad H 16 (B 5) ingår placeringar och fordringar för vilka svarar International Bank for Reconstruction and Development (IBRD), Inter American Development Bank (IADB), Asian Development Bank (AsDB), African Development Bank (AfDB), European Investment Bank (EIB), European Bank for Reconstruction and Development (EBRD), Council of Europe Resettlement Fund, Nordiska Investeringsbanken (NIB), International Finance Corporation (IFC), Caribbean Development Bank (CDB), European Investment Fund (EIF) och Inter-American Investment Corporation (IAIC).

Allmänna råd

Poster enligt rapportformuläret, bilaga 3.

H 12. Fordringar mot eller garanterade av försäkringsbolag samt lån mot säkerhet av kapital-/livförsäkring redovisas i grupp D.

Här får även redovisas institutets innehav av andelar i räntefond under förutsättning att fonden enligt sina fondbestämmelser uteslutande får placera i ränterelaterade instrument som emitterats av institut som får hänföras till riskgrupp (B) vid bestämmandet av kapitalkravet. Får fonden placera i både statspapper och ränterelaterade instrument emitterade av tidigare nämnda institut skall innehav av andelar i sådan fond också redovisas i denna grupp. Får fonden placera även i ränterelaterade instrument med efterställd betalningsrätt eller ändras fondens placeringsbestämmelser så att fonden får placera även i ränterelaterade instrument emitterade av andra företag än de som nu nämnts, skall samtliga innehav av sådana andelar redovisas i grupp D.

Förteckningar över svenska kreditmarknadsföretag och över svenska värdepappersbolag som har fått tillstånd enligt 3 kap. 4 § 4 och 5 lagen (1991:981) om värdepappersrörelse upprättas av Finansinspektionen.

H 13. Här avses andra kommuner belägna inom zon A än de som får ingå i H 5 (A 5). Fordringar mot icke kommersiella statliga och kommunala organ inom samma område får inte tas upp här utan redovisas i grupp D. Om stat eller kommun svarar direkt för sådan fordran får denna tas upp i grupp A.

Placeringar och fordringar, för vilka en kommun eller därmed jämförlig samfällighet inom zon B svarar, redovisas i grupp D.

H 14. Här redovisas placeringar och fordringar med en återstående löptid av högst ett år för vilka svarar ett utländskt kreditinstitut i utländsk stat inom zon B.

Placeringar och fordringar med längre återstående löptid än ett år, för vilka svarar ett utländskt kreditinstitut i utländsk stat inom zon B, redovisas i grupp D. Med utländskt kreditinstitut förstås här endast institut som i sitt hemland betraktas som kreditinstitut och som där är föremål för tillsyn.

H 16. Fordran på någon av de internationella utvecklingsbanker som angivits i föreskrifterna till denna punkt, på grund av obligation med efterställd betalningsrätt, redovisas i grupp D.

H 17. Här får även redovisas andel i syndikerat lån där säkerheten för lånet innehas av ledarbanken i syndikatet under förutsättning att som säkerhet för lånet ställts säkerhet i form av inlåningsmedel hos ledarbanken och att ledarbanken lämnat en skriftlig garanti om att ledarbanken innehar säkerheten för hela syndikatets räkning samt att de banker, som ingår i syndikatet, har bestämmanderätt över sina respektive andelar av säkerheten.

Grupp C (vägningstal 50 procent)

12 § Innehav av värdepapper som utgivits av ett specialföretag med anledning av en värdepapperisering får föras till denna grupp om tillgångarna i specialföretaget uteslutande består av fordringar säkerställda med pant i bostadsfastighet.

Allmänna råd

Poster enligt rapportformuläret, bilaga 3.

H 22. Med bostadsfastighet avses här fastighet som i sin helhet taxeras som småhusenhet eller hyreshus. Här inräknas även bostadsrättsfastigheter, fritidshus och obebyggd tomtmark avsedd för småhusbebyggelse. Fastighet med färdigställd byggnad som är eller kommer att bli bebodd eller uthyrd av låntagaren och som med hänsyn till läge, utformning och planering kan utnyttjas som bostad, får redovisas i denna grupp om minst femtio procent av byggnadens yta kan disponeras för bostadsändamål. Lån mot säkerhet av pantbrev i lantbruksfastighet får inte till någon del tas upp i denna grupp, utan redovisas i sin helhet i grupp D. Även fordran mot förmånsrätt i gemensamhetsanläggning enligt anläggningslag (1973:1149) avseende bostadsfastigheter upptas här.

Fordran för vilken säkerhet ställts i form av panträtt i bostadsfastighet i utlandet får redovisas här om säkerheten riskmässigt kan anses vara likvärdig med motsvarande säkerhet i svensk bostadsfastighet.

Den del av fordran som överstiger det uppskattade värdet på fastigheten, som institutet bestämt efter särskild värdering, redovisas i grupp D.

Fordringar för vilka säkerheten utgörs av bostadsrättsbevis redovisas i grupp D.

H 23. Bostadsfastighet enligt ovan angivna definition som institutet övertagit för skyddande av fordran, får också redovisas här. Andra slag av fastigheter som övertagits i samma syfte, redovisas i grupp D.

13 § H 24. Efter medgivande av Finansinspektionen får fordringar mot säkerhet av panträtt i kommersiella fastigheter belägna i ett annat EES-land än Sverige till och med den 31 december 2006 redovisas i denna grupp under förutsättning att tillsynsmyndigheten i det land där fastigheten är belägen tillåter att fordringar mot nämnda säkerhet får riskviktas till 50 procent.

Som ytterligare förutsättning för att fordringar mot säkerhet av panträtt i kommersiella fastigheter skall få riskviktas till 50 procent skall gälla att fastigheten används eller hyrs ut av ägaren samt att lånet understiger en gräns som beräknas enligt antingen a) eller b) nedan.

a) 50 procent av den ifrågavarande fastighetens marknadsvärde.

Fastighetens marknadsvärde skall beräknas av två oberoende värderingsmän som gör självständiga bedömningar vid tiden för lånets beviljande. Lånet skall baseras på det lägre av de båda värderingarna.

Fastigheten skall omvärderas minst en gång om året av en värderingsman. För lån som inte överstiger 1 miljon euro och fem procent av institutets kapitalbas skall fastigheten omvärderas av en värderingsman minst vart tredje år.

b) 50 procent av fastighetens marknadsvärde eller 60 procent av pantlånevärdet beroende på vilket av dem som är lägst, i ett EES-land som har infört strikta kriterier för bedömning av pantlånevärdet genom lagar eller andra föreskrifter.

Pantlånevärdet skall definieras som fastighetens värde som det har fastställts av en värderingsman som gjort en försiktig bedömning av möjligheterna av en framtida försäljning av fastigheten genom att beakta långsiktigt hållbara aspekter på fastigheten, normala och lokala marknadsvillkor, nuvarande användning och annan lämplig användning av fastigheten. Spekulative faktorer skall inte tas med i bedömningen av pantlånevärdet. Detta skall dokumenteras på ett klart och tydligt sätt.

Minst vart tredje år, eller om fastighetsmarknaden faller mer än 10 procent, skall pantlånevärdet och särskilt de underliggande antagandena om utvecklingen av den relevanta marknaden bedömas på nytt.

I såväl a) som b) skall ”marknadsvärdet” definieras som det pris som fastigheten skulle kunna säljas till genom ett privaträttsligt kontrakt mellan en säljare och en i förhållande till säljaren oberoende köpare på värderingsdagen under antagandet

- att fastigheten kan bjudas ut till försäljning på den öppna marknaden,

- att marknadsförhållandena medger en överlåtelse i god ordning, och

- att, med tanke på fastighetens beskaffenhet, en normal tidsperiod kan avsättas för att förhandla om försäljningen.

14 § H 25. Efter medgivande av Finansinspektionen får innehav av värdepapper som utgivits av ett specialföretag med anledning av en värdepapperisering föras till denna grupp om tillgångarna i specialföretaget uteslutande består av fordringar säkerställda med pant i kommersiella fastigheter belägna i ett annat EES-land än Sverige och där tillsynsmyndigheten tillåter att fordringar mot säkerhet av panträtt i sådana fastigheter får riskviktas till 50 procent. Som förutsättning härför skall även gälla de ytterligare villkor som angivits ovan i 13 § beträffande fordringar som säkrats med panträtt i kommersiella fastigheter.

Grupp D (vägningstal 100 procent)

15 § Placeringar och fordringar som inte kan hänföras till grupperna A - C redovisas i grupp D och fördelas enligt rapportformuläret utifrån motpart eller ställd säkerhet.

Allmänna råd

Poster enligt rapportformuläret, bilaga 3.

Fordringar på Europarådet (Council of Europe) och den Europeiska rymdorganisationen (European Space Agency) samt på alla andra internationella organ som inte uttryckligen och ovillkorligen garanteras av OECD-stater, redovisas i denna grupp oavsett villkoren för fordran. Vidare redovisas här fordringar på EUROFIMA och på andra FN-organ än de i 11 § nämnda internationella utvecklingsbankerna.

H 45 Här redovisas bl.a. sådana aktier, andelar, förlagsbevis och garanti-fondbevis som enligt bestämmelserna i 2 kap. 7 § tredje stycket 2 kapitaltäckningslagen inte behöver räknas av från summa primärt och supplementärt kapital. Likaså upptas här innehav av andra andelar i räntefonder än sådana som nämnts under H 2 (10 §) respektive H 12 (11 §) samt andelar i aktiefonder. Innehav av andelar i räntefond, som uteslutande placerar i räntebärande instrument som emitterats av svenska staten eller svensk kommun får dock redovisas i grupp A (H 2). Vidare upptas här fastigheter och inventarier med avdrag för på dessa tillgångar redovisade ackumulerade överavskrivningar.

Fordringar på eller garanterade av registrerade trossamfund redovisas också här.

Här redovisas även institutets innehav av obligationer med efterställd betalningsrätt emitterade av internationella utvecklingsbanker. Se även punkt H 16.

Beräkning av kapitalkravet för poster utanför balansräkningen¹⁵

Allmänt

16 § Enligt bestämmelserna i 3 kap. 1 § kapitaltäckningslagen översätts alla typer av åtaganden utanför balansräkningen till balansräkningsposter genom multiplisering med en faktor som varierar med hänsyn till kreditrisken i åtagandena. Därefter

¹⁵ Jfr 3 kap. 1 § kapitaltäckningslagen.

fördelas de omräknade beloppen på de olika riskgrupperna efter samma principer som gäller för poster i balansräkningen.

Samtliga poster, utom de i 17 § nämnda ränte-, aktie-, råvaru- och valutakursanknutna derivatkontrakten, skall på raden för "Nominellt belopp" tas upp efter avdrag för gjorda reserveringar för befarade kreditförluster. Poster som avser nämnda kontrakt skall på raden för "Omräknat belopp" tas upp efter avdrag för gjorda reserveringar för befarade kreditförluster.

Poster enligt rapportformuläret, bilaga 3.

Poster av högriskkaraktär (100 procent)

Garantier som har karaktär av kreditsubstitut samt andra liknande åtaganden (100 procent)

Här redovisas garantier som är knutna till kreditgivning och andra garantier av finansiell karaktär samt egna accepter. Redovisningen skall avse det belopp som garantin gäller för. Garantibeloppet fördelas på grupperna A-D med utgångspunkt från vem som är motpart eller erhållen säkerhet.

Här upptas även garantiförbindelser som institut har utfärdat gentemot VPC AB vilka innebär att institutet till VPC AB vid anfordran skall betala ett högsta belopp enligt garantiförbindelsen i egenskap av emittent i VP-systemet (s.k. emittentgaranti) och/eller som delägare i VPC AB (s.k. ägargaranti).

Institut som garanterar utlåning som redovisas av annat institut inom den finansiella företagsgruppen, skall redovisa garantiåtagandet i den egna kapitaltäckningsrapporten. Vid upprättandet av kapitaltäckningsrapporten för den finansiella företagsgruppen skall utlåningen redovisas som post i balansräkningen enligt 1-15 §§ utan hänsyn tagen till garantin.

Endosserade växlar, oåterkalleliga kreditlöften m.m. (100 procent)

Här redovisas endosserade växlar för vilka inget annat kreditinstitut bär växelansvar samt andra transaktioner med regressrätt.

Vidare upptas här oåterkalleliga kreditlöften (s.k. stand by letters of credit) med karaktär av kreditsubstitut samt avtal om att inom viss tid ställa deposition till förfogande (forward forward deposits).

Här skall även redovisas avtal om överlåtelse av kredit med kvarliggande kreditrisk samt avtal där kreditrisken kvarligger hos institutet genom att överlåtelsen kombineras med en utställd säljoption.

Åtaganden i samband med investortleasing där åtagandet innebär en definierad kreditrisk skall även redovisas här.

Repor (100 procent)

I en repa skall den överförande parten beräkna kapitalkrav för motpartsrisken avseende den överförda tillgången om värdet på nämnda tillgång överstiger erhållen likvid. Detta skillnadsbelopp skall riskvägas med tillämpning av det riskviktal som

gäller för motparten i repan. Reducering av detta kapitalkrav till följd av ställd säkerhet blir aktuell i de fall den utgörs av sådana placeringar och fordringar som anges i 3 kap. 1 § första stycket A 7 och B 7 kapitaltäckningslagen.

Värdepapperslån m.m. (100 procent)

Beräkning av kapitalkravet för långivarpartens motpartsrisk avseende utlånade tillgångar sker med utgångspunkt i vem som är låntagare på samma sätt som gäller för fordringar i balansräkningen. Reducering av kapitalkravet till följd av att säkerhet ställts för lånet av tillgångar blir aktuell i de fall säkerheten utgörs av sådana placeringar och fordringar som anges i 3 kap. 1 § första stycket A 7 och B 7 kapitaltäckningslagen.

Beräkning av kapitalkravet för låntagarpartens motpartsrisk avseende säkerhet ställd för inlånade tillgångar sker med utgångspunkt i vem som är långivare. Reducering av kapitalkravet till följd av erhållna tillgångar blir aktuell i de fall de utgörs av sådana placeringar som anges i 3 kap. 1 § första stycket A 7 och B 7 kapitaltäckningslagen.

Åtagande att erlægga likvid m.m. (100 procent)

Här upptas åtaganden såsom t.ex. obetald del av betalning för aktier och andra värdepapper som säljare vid anfordran kan kräva slutlikvid för samt andra poster av högrisktyp.

Om institut på likviddag från säljare får en leveransförbindelse i stället för det köpta fondpapperet beräknas kapitalkravet på leveransförbindelsen och vägnings-talet åsätts denna med utgångspunkt i vem som utfärdat förbindelsen.

Likviditetsförvaltningsuppdrag (100 procent)

Placeringar i samband med likviditetsförvaltningsuppdrag med garanterad återbetalning av kapitalbeloppet åsätts samma vägningsstal som om institutet skulle ha gjort motsvarande placering i egen portfölj.

Poster av medelriskkaraktär (50 procent)

Remburser (50 procent)

Här redovisas öppnade och bekräftade rembursor, utom sådana som får redovisas under punkt 12 nedan.

Garantier som inte har karaktär av kreditsubstitut (50 procent)

Här upptas garanti- och ansvarsförbindelser (t.ex. anbuds-, fullgörande-, tull- och skattegarantier) samt garantiförbindelser som inte har karaktär av kreditsubstitut eller är av finansiell karaktär.

Vidare upptas här oåterkalleliga kreditlöften (s.k. stand by letters of credit) som inte har karaktär av kreditsubstitut.

Bank, som i VPC AB:s s.k. garanticlearing åtagit sig uppdraget som likvidbank för clearingmedlem som inte är bank och som i samband därmed till VPC AB utfärdat en grundgaranti för clearingmedlemmens räkning, upptar grundgarantins belopp under denna punkt. Så kallad tilläggsgaranti behöver inte tas upp.

Här upptas även den borgensförbindelse, som bank har utfärdat för annat instituts räkning vilken innebär att banken skall svara som för egen skuld för institutets fullgörande av förpliktelserna gentemot OM Stockholmsbörsen AB.

Garantier för låneprogram (50 procent)

Här redovisas åtaganden i form av Note Issuance Facilities (NIF:s) och Revolving Underwriting Facilities (RUF:s).

Oäkta repor (50 procent)

Institut som är säljare i avistaledet i en s.k. oäkta repa och som har skyldighet att vid en senare tidpunkt köpa tillbaka en tidigare såld tillgång skall redovisa det överenskomna lösenpris, som institutet skall betala vid ett eventuellt återköp av tillgången. Denna post åsätts viktal med ledning av i transaktionen underliggande instrument.

Outnyttjade kreditmöjligheter m.m. (50 procent)

Här upptas outnyttjade kreditmöjligheter (t.ex. åtaganden att lämna kredit eller att utfärda garantier/accepter) med en ursprunglig giltighetstid av mer än ett år som är juridiskt bindande för institutet, dvs. institutet har inte en ovillkorlig rätt att frånräda åtagandet. Här redovisas alltså av kredittagare outnyttjad del av beviljad kredit med nämnda giltighetstid. Kontokortsföretag upptar här den av kund enligt företagets bokföring per rapportdagen inte disponerade kontokortskrediten.

Här skall även redovisas garantier för företags-, certifikats-, marknadsbevis- eller annat inhemskt låneprogram med en ursprunglig giltighetstid av mer än ett år och för vilka institutet är bundet på samma sätt som angivits i föregående stycke.

Åtaganden som avses under denna punkt och som har en ursprunglig giltighetstid av högst ett år skall redovisas under punkt 13 nedan.

Vidare redovisas här andra poster av medelriskkaraktär (50 procent).

Poster av medel-lågriskkaraktär (20 procent)

Remburser m.m. (20 procent)

Här redovisas rembursen för vilka levererade varor utgör säkerhet och andra poster av medellågriskkaraktär (20 procent).

Poster av lågriskkaraktär (0 procent)

Outnyttjade kreditmöjligheter m.m. (0 procent)

Här upptas outnyttjade kreditmöjligheter (t.ex. åtaganden att lämna kredit eller att utfärda garantier/accepter) med en ursprunglig giltighetstid på högst ett år, eller som ovillkorligen när som helst kan återkallas utan föregående uppsägning.

Derivatkontrakt

17 § För beräkning av riskvägt belopp avseende ränte-, aktie-, råvaru- och valutakursanknutna derivatkontrakt skall institutet använda marknadsvärderingsmetoden.

Med ränte-, aktie-, råvaru- och valutakursanknutna derivatkontrakt avses t.ex. överenskommelse om framtida ränta (FRA), swappar, terminer, optioner (inklusive caps, collars och floors) och andra liknande derivatkontrakt som baseras på räntor, aktier, råvaror och/eller valutor. Derivatkontrakt enligt ovan som är baserade på olika typer av index skall hänföras till ränte-, aktie-, råvaru- resp. valutakursanknutna derivatkontrakt beroende på vilken typ av index som är relevant i det aktuella fallet.

Derivatkontrakt som omsätts på reglerade marknader där de åsätts dagliga marginalsäkerhetskrav av clearingorganisation får undantas vid beräkning av riskvägt belopp. Vidare får undantas valutakursanknutna derivatkontrakt med en ursprunglig löptid på högst 14 kalenderdagar.

Till och med den 31 december 2006 får även OTC-kontrakt, som clearas av clearingorganisation som går in som central motpart i kontrakten och där alla deltagare dagligen ställer full säkerhet för den exponering de utsätter clearingorganisationen för, undantas vid beräkningen av riskvägt belopp. Säkerheten skall täcka både löpande exponering och eventuell framtida exponering. Säkerheten skall även uppfylla de villkor som är uppställda i 3 kap. 1 § A 7 kapitaltäckningslagen.

Derivatkontrakt som undantas från beräkningen av riskvägt belopp skall rapporteras i blanketten enligt formuläret i bilaga 3, avsnitt H, rad H 221 eller H 222.

Vid beräkning av riskvägt belopp för ränte-, aktie-, råvaru- och valutakursanknutna derivatkontrakt får hänsyn tas till avtal om netting under förutsättning att de villkor som anges i 5 kap. är uppfyllda.

Marknadsvärderingsmetoden

18 § Vid tillämpning av marknadsvärderingsmetoden skall det riskvägda beloppet för sådana derivatkontrakt som avses i 17 § beräknas på ett omräknat belopp.

Omräknat belopp

19 § Det omräknade beloppet för ett derivatkontrakt utgörs av summan av kontraktets positiva marknadsvärde per balansdagen och beräknat belopp för möjlig riskförändring.

Med positivt marknadsvärde per balansdagen avses den kostnad/uteblivna intäkt som det innebär att per samma dag ersätta kontrakt med positivt värde med ett

motsvarande nytt kontrakt, dvs. ersättningskostnaden. Om en fiktiv stängning av kontraktet skulle generera en intäkt anses kontraktet ha ett positivt värde vilket innebär en risk på motparten. Kontraktet nuvärdeberäknas med aktuella marknadsräntor och valutakurser. Nuvärdeberäkningen görs utifrån gällande noteringar som erfarenhetsmässigt bedöms korrekta för de valutor och löptider som kontraktet innehåller. Institut som har upprättat avtal om nettning av ränte-, aktie-, råvaru- och valutakursanknutna derivatkontrakt och som uppfyller villkoren och förutsättningarna i 5 kap. får minska summan av positiva marknadsvärden med de negativa marknadsvärden som institutet har mot samma motpart.

Med möjlig riskförändring avses ett belopp för den potentiella risken under kontraktets återstående löptid beräknat från balansdagen. Möjlig riskförändring beräknas för varje kontrakt som produkten av det nominella beloppet och en riskfaktor som bestäms enligt följande tabell:

Kontraktets återstående löptid	Ränte-anknutna derivatkontrakt	Valuta- och guldanknutna derivatkontrakt	Aktie-anknutna derivatkontrakt	Derivatkontrakt baserade på ädelmetaller utom guld	Derivatkontrakt baserade på råvaror utom ädelmetaller
< 1 år	0 %	1 %	6 %	7 %	10 %
> 1 < 5 år	0,5 %	5 %	8 %	7 %	12 %
> 5 år	1,5 %	7,5 %	10 %	8 %	15 %

Med nominellt belopp avses det belopp i redovisningsvalutan, som det ursprungliga kontraktet omfattar. Vid bestämmandet av ett kontrakts nominella värde då redovisningsvalutan inte ingår i något led, beräknas värdet enligt gällande avistakurser vid beräkningstillfället. För valutaterminer, ränte- och valutaswappar samt andra liknande instrument skall nominellt belopp avse det högsta av de två värden som framkommer vid omräkningen till redovisningsvalutan. Kontrakt som inte omfattas av någon av de fem kategorier som anges i tabellen ovan skall behandlas som derivatkontrakt baserade på råvaror utom ädelmetaller.

Institut skall beräkna ett belopp för möjlig riskförändring för samtliga derivatkontrakt, dvs. även för kontrakt som har ett negativt marknadsvärde per balansdagen samt för kontrakt som omfattas av avtal om nettning.

Institut som vid beräkning av riskvägt belopp använder avtal om nettning får beräkna beloppet för möjlig riskförändring enligt nedanstående formel:

$$PCE_{red} = 0,4 * PCE_{brutto} + 0,6 * NGR * PCE_{brutto}, \text{ där}$$

PCE_{red} = det reducerade beloppet för eventuell framtida exponering för kreditrisker för alla kontrakt med en given motpart som ingår i ett nettningsavtal.

PCE_{brutto} = summan av talen för möjlig riskförändring för alla kontrakt med en given motpart som ingår i ett nettningsavtal och som är beräknade genom att deras nominella belopp multiplicerats med procenttalen i tabellen.

NGR = ”netto-bruttokvot”; kvoten mellan nettoersättningskostnaden för alla kontrakt som ingår i ett nettningsavtal med en given motpart (täljare) och bruttoersättningskostnaden för alla kontrakt som ingår i ett nettningsavtal med den motparten (nämnaren).

Om nettningen leder till en nettoskuld vid beräkningen av nettoersättningskostnaden, skall nettoersättningskostnaden sättas lika med noll (0) i ovanstående formel. PCE_{red} kan följaktligen aldrig understiga $0,4 * PCE_{brutto}$.

Något belopp för möjlig riskförändring behöver inte beräknas för ränteswappar för vilka båda benen är uttryckta i samma valuta samt båda benen baseras på rörliga räntor. För sådana kontrakt får det omräknade beloppet utgöras av endast det positiva marknadsvärdet.

Riskviktning av omräknade belopp med ledning av motpart

20 § De omräknade beloppen, beräknade enligt 19 §, fördelas på grupperna A - C och riskvägs med tillämpning av de riskvikter som gäller för den grupp till vilken motparten i transaktionen är att hänföra. I detta sammanhang skall de omräknade belopp som normalt skulle ha förts till grupp D (100 procent) i stället tas upp i grupp C (50 procent).

Riskviktning av omräknade belopp med ledning av erhållen säkerhet

21 § Om ett institut har erhållit säkerhet för ett derivatkontrakt får omräknat belopp, beräknat enligt 19 §, i stället riskvägas med tillämpning av den riskvikt som enligt 3 kap. 1 § A 7 eller B 7 kapitaltäckningslagen gäller för den grupp till vilken emittenten av det instrument som ställts som säkerhet är att hänföra.

Utgörs säkerheten av instrument som utgivits av en emittent som enligt 3 kap. 1 § A 7 eller B 7 kapitaltäckningslagen är hänförlig till grupp A eller B får omräknat belopp hänföras till grupp A (0 procent) eller B (20 procent) beroende på vilken grupp som är tillämplig. Säkerhet som utgörs av aktier eller förlagslån som utgivits av emittenter som enligt nämnda lagrum är hänförliga till grupp B skall i detta sammanhang hänföras till grupp C och enligt 20 § åsättas en riskvikt om 50 procent. Utgörs säkerheten av inlåningsmedel i det egna institutet får omräknat belopp hänföras till grupp A (0 procent). Utgörs säkerheten av inlåningsmedel i ett annat institut skall omräknat belopp hänföras till grupp B (20 procent).

Har ett institut erhållit säkerhet för ett derivatkontrakt i form av värdepapper som utgivits av ett specialföretag med anledning av en värdepapperisering, får det omräknade beloppet föras till grupp C om tillgångarna i specialföretaget uteslutande består av fordringar säkerställda med pant i bostadsfastighet. Beträffande definitionen av bostadsfastighet, se 12 §.

Utgörs säkerheten för ett derivatkontrakt av värdepapper som utgivits av ett specialföretag med anledning av en värdepapperisering, får det omräknade beloppet, efter Finansinspektionens medgivande, föras till grupp C om tillgångarna i specialföretaget uteslutande består av fordringar säkerställda med pant i kommersiella fastigheter belägna i ett annat EES-land än Sverige och där tillsynsmyndigheten tillåter att fordringar mot säkerhet av panträtt i kommersiella fastigheter får riskviktas till 50 procent. Se även 14 §.

Om värdet av säkerheten understiger det omräknade beloppet, får endast den del som täcks av säkerheten åsättas riskvikt med ledning av säkerheten. Om värdet av säkerheten endast täcker det positiva marknadsvärdet i kontraktet skall institutet således riskväga beloppet för möjlig riskförändring med tillämpning av den riskvikt som gäller för motparten i transaktionen. Beloppet för möjlig riskförändring skall, trots att säkerhet har ställts för derivatkontraktet, beräknas med utgångspunkt i kontraktets totala nominella belopp och med tillämpning av de riskfaktorer som anges i tabellen i 19 §.

Ställd säkerhet får medföra en lägre riskviktning endast om den är föremål för dagliga marknadsvärderingar. Vidare gäller att institutet skall ha skriftliga och motiverade rättsutlåtanden som visar att ställandet av säkerhet med stor sannolikhet är giltigt och att hinder i övrigt mot att ta säkerheten i anspråk inte föreligger. För rättsutlåtanden gäller i tillämpliga delar vad som föreskrivs i 5 kap. 4-7 §§. Med avtal om nettning skall därvid i stället avses ställande av säkerhet.

8 kap. Kreditderivat

Handelslager eller övrig verksamhet

1 § En position i ett kreditderivat skall räknas till handelslagret eller till övrig verksamhet enligt vad som gäller för positioner i andra finansiella instrument, jfr 4 kap.

Definitioner

2 § Med kreditderivat avses ett finansiellt kontrakt, vanligen bilateralt, som är konstruerat med syfte att överföra kreditrisken i ett lån, en obligation eller annan tillgång från en part (köparen av skydd/säljaren av risk) till en annan (säljaren av skydd/köparen av risk). De typer av kreditderivat som omfattas av dessa föreskrifter är ”credit default swap”, ”credit linked note” samt ”total return swap”. Närmare beskrivning av nämnda typer av kreditderivat lämnas i *bilaga 1*.

Med referenstillgång avses den tillgång vars försämrade kreditvärdighet medför att kreditderivatet utfaller till betalning, dvs. den tillgång vars kreditrisk överförs genom kontraktet. Referenstillgången kan exempelvis vara ett lån, en obligation eller i vissa fall en korg av tillgångar.

Med skyddad tillgång avses den tillgång som kreditderivatet är avsett att skydda, dvs. den tillgång vars kreditrisk köparen av skydd vill säkra. Skyddad tillgång behöver inte nödvändigtvis vara identisk med den tillgång som kreditderivatet refererar till, dvs. referenstillgången.

Med utlösande händelse (credit event) avses en händelse som påverkar referenstillgångens kreditkvalitet och som medför att kreditderivatet utfaller till betalning (credit event payment). Vad som skall anses vara en utlösande händelse avtalas i kontraktet mellan parterna och kan omfatta en eller flera händelser. Exempel på utlösande händelser är konkurs (bankruptcy), betalningsinställelse (failure to pay), moratorium, senareläggning av tidpunkten då betalning skall erläggas (rescheduling) och försämrat kreditbetyg (rating downgrade).

Behandling av kreditderivat som ingår i handelslagret

Generellt

3 § Beräkning av riskvägt belopp för specifik och generell risk skall, om inte annat särskilt anges i nedanstående paragrafer, göras enligt bestämmelserna i 6 kap. beträffande positioner i ränteanknutna finansiella instrument.

Beräkning av riskvägt belopp avseende såväl specifik som generell risk får ske på institutets nettpositioner i kreditderivat. Med nettposition avses skillnaden

mellan en lång och en kort position i kreditderivat som är av samma typ och samma slag.

Kreditderivat anses vara av samma slag om de är angivna i samma valuta samtidigt som referenstillgångarna är emitterade av samma juridiska person, medför lika rätt i en likvidationssituation hos emittenten samt har samma kupong och löptid. För kreditderivat som är konstruerade så att säljaren av risk erhåller betalning endast om en utlösande händelse inträffar, gäller vidare att val av utlösande händelser och i kontrakten angiven beräkningsmetod för fastställande av betalning skall vara identiska.

Ett institut får vid en position i en total return swap nettouträkna en lång/kort position i referenstillgången mot en kort/lång position i skyddad tillgång under förutsättning att de båda tillgångarna i alla hänseenden är identiska. För övriga typer av kreditderivat medges inte nettouträkning mellan referenstillgång och eventuell skyddad tillgång.

Behandling av kreditderivat – positionsrisker

4 § En position i en credit default swap skall vid beräkning av specifik risk behandlas som en syntetisk position i referenstillgången. Om betalningen (credit event payment) är definierad som ett fast belopp, motsvaras positionens storlek av det belopp som erhålls om en utlösande händelse inträffar. Om betalningen är definierad som nominellt belopp reducerat med återvinningsvärde, alternativt betalning av nominellt belopp i utbyte mot fysisk leverans av referenstillgången, motsvaras positionens storlek av nominellt belopp på referenstillgången. Säljaren av risk skall antas inneha en kort position i referenstillgången och köparen av risk en lång position.

Om den som säljer risk genom en credit default swap har ett åtagande att betala ränta eller en periodisk premie till köparen av risk, skall båda parter i kontraktet beakta denna betalning vid beräkning av kapitalkrav för generell risk. Säljaren av risk skall antas inneha en kort position i en obligation utgiven av en stat inom zon A och köparen av risk en lång position. I övrigt ger en position i en credit default swap normalt inte upphov till någon position i generell risk.

5 § En position i en credit linked note skall behandlas som en kombination av en obligation och en credit default swap.

Säljaren av risk skall behandla en position i en credit linked note som

- en kort position som motsvarar nominellt belopp i den av säljaren av risk utgivna obligationen vilken ger upphov till kapitalkrav för generell risk utifrån obligationens kupong eller ränta, samt
- en kort position i referenstillgången för vilken kapitalkrav för specifik risk skall beräknas.

Köparen av risk skall behandla en position i en credit linked note som

- en lång position som motsvarar nominellt belopp i den av säljaren av risk utgivna obligationen vilken ger upphov till kapitalkrav för specifik risk med utgångspunkt i emittenten av obligationen och generell risk utifrån obligationens kupong eller ränta, samt
- en lång position i referenstillgången för vilken kapitalkrav för specifik risk skall beräknas.

6 § Säljaren av risk skall behandla en position i en total return swap som en kort position motsvarande nominellt belopp i referenstillgången för vilken kapitalkrav för specifik och generell risk skall beräknas.

Köparen av risk skall behandla en position i en total return swap som en lång position motsvarande nominellt belopp i referenstillgången för vilken kapitalkrav för specifik och generell risk skall beräknas.

Om derivatkontraktet inkluderar en ränte- eller premiebetalning skall detta räntebeholdningen beaktas som en position i en obligation utgiven av en stat inom zon A vid beräkning av kapitalkrav för generell risk.

Kreditderivat knutet till en korg av tillgångar

7 § Den som säljer risk genom en credit default swap eller en credit linked note som refererar till mer än en tillgång och där derivatets utformning är sådan att det utfaller till betalning när den första tillgången i korgen fallerar, så kallat "first-to-default" kontrakt, skall anses inneha en kort position i den tillgång som har högst riskviktat belopp.

8 § Den som köper risk genom en credit default swap eller en credit linked note som refererar till mer än en tillgång och där derivatets utformning är sådan att det utfaller till betalning när den första tillgången i korgen fallerar, skall beräkna kapitalkrav för samtliga tillgångar i korgen. Detta innebär att de riskviktade beloppen för samtliga i korgen ingående tillgångar skall summeras och att kapitalkrav skall beräknas på denna summa. Ett tak för kapitalkravet avseende det aktuella derivatet sätts dock motsvarande det maximala belopp som kan komma att utbetalas under kontraktet.

9 § För en credit default swap eller en credit linked note som refererar till mer än en tillgång och där avkastningen på tillgångarna överförs i enlighet med deras proportion i korgen (green bottle structure), skall institutet anses vara exponerat mot samtliga tillgångar som ingår i korgen. Exponeringarnas storlek bestäms i enlighet med varje tillgångs proportion i korgen.

10 § För en total return swap som refererar till mer än en tillgång och där avkastningen på tillgångarna överförs i enlighet med deras proportion i korgen, skall institutet anses inneha en position i samtliga tillgångar som ingår i korgen. Exponeringarnas storlek bestäms i enlighet med varje tillgångs proportion i korgen.

Motpartsrisiker

11 § För beräkning av riskvägt belopp avseende motpartsrisiker skall institutet använda marknadsvärderingsmetoden enligt 6 kap.

12 § Den som säljer risk genom en credit default swap skall beräkna kapitalkrav för motpartsrisk. Den som köper risk genom en credit default swap behöver endast beräkna kapitalkrav för motpartsrisk om kontraktet inkluderar framtida räntebetalningar. Riskfaktorn för en credit default swap bestäms utifrån kolumnen för aktieanknutna derivat enligt 6 kap. 44 §. Om referenstillgången enligt 6 kap. 14 § får föras till grupp A eller B vid beräkning av riskvägt belopp avseende specifik risk, får riskfaktorn i stället bestämmas utifrån kolumnen för ränterelaterade derivat.

För en position i en credit linked note uppstår inget kapitalkrav för motpartsrisk.

Vid en total return swap skall båda parter beräkna kapitalkrav för motpartsrisk. En total return swap motsvarar en syntetisk position i referenstillgången och riskfaktorn bestäms utifrån den underliggande tillgången i kontraktet.

Ytterligare risker

13 § Positioner i kreditderivat kan även bli föremål för kapitalkrav avseende avvecklingsrisker och valutakursrisker. Beräkning av riskvägda belopp avseende sådana risker skall ske enligt 6 kap. 36-38 §§ och 10 kap.

Kreditderivat som ingår i övrig verksamhet

Säkerställd risköverföring

14 § Ett generellt krav för att skydd skall kunna tillgodoses är att kreditrisken, och i förekommande fall marknadsrisken, har överförts från köparen av skydd till säljaren av skydd. De utlösande händelser som angivits i kreditderivatkontraktet avgör i vilken utsträckning kreditrisken överförs. Valet av utlösande händelser skall omfatta ett så vitt spektrum av händelser som möjligt.

För att skydd skall få tillgodoses krävs att i kontraktet angivna utlösande händelser omfattar samtliga händelser som väsentligt påverkar kreditrisken i referenstillgången.

Om ett institut har sålt skydd genom ett kreditderivat skall institutet anses vara exponerat mot hela kreditrisken, oavsett vilka utlösande händelser som angivits i kontraktet.

15 § Institutet skall ha skriftliga och motiverade rättsutlåtanden i sin besittning som visar att den avsedda överföringen av kreditrisken verkligen uppnås genom det aktuella kreditderivatkontraktet, dvs. att valet av utlösande händelser och utformningen av utbetalningen vid en utlösande händelse är tillräckligt.

Rättsutlåtande skall utfärdas av en extern oberoende juridisk rådgivare. Utlåtandet kan vara ställt antingen direkt till institutet eller till den organisation som står bakom det standardiserade avtal som institutet använt sig av.

Utformning av betalning vid en utlösande händelse

16 § Om betalningen är definierad som ett fast belopp motsvaras skyddet/exponeringen av det belopp som erhålls/erläggs om en utlösande händelse inträffar.

Om betalningen är definierad som nominellt belopp på referenstillgången reducerat med dess återvinningsvärde, alternativt betalning av nominellt belopp i utbyte mot fysisk leverans av referenstillgången, motsvaras skyddet/exponeringen av referenstillgångens nominella belopp eller i förekommande fall det maximala belopp som kan komma att utbetalas.

Finansierat eller icke finansierat kreditderivat

17 § Om en tillgång är helt eller delvis skyddad genom ett finansierat kreditderivat (vanligen en credit linked note) tillgodoses skyddet genom att den skyddade

delen av den aktuella tillgången åsätts en riskvikt på 0 procent. Den skyddade delen av tillgången motsvaras av beloppet av erhållen finansiering.

Om en tillgång är helt eller delvis skyddad genom ett icke finansierat kreditderivat (credit default swap eller total return swap) får riskvikttalet för den skyddade delen i stället bestämmas med tillämpning av den riskvikt som gäller för motparten i kreditderivatet.

18 § Om ett institut har sålt skydd genom ett finansierat kreditderivat begränsas exponeringen till beloppet av erlagd finansiering. Denna exponering som tas upp i balansräkningen åsätts den högre av riskvikterna för emittenten av referenstillgången och motparten som erhållit finansieringen.

Om ett institut har sålt skydd genom ett icke finansierat kreditderivat anses institutet vara exponerat mot referenstillgången. Riskvikten för exponeringen bestäms med utgångspunkt i referenstillgången.

Referenstillgång inte identisk med skyddad tillgång

19 § Om referenstillgången inte är identisk med den tillgång som skyddet avser, skall följande krav vara uppfyllda för att skydd skall få tillgodoräknas:

- tillgångarna skall vara utgivna av samma emittent,
- referenstillgången skall vara rankad lika med, pari passu, eller sämre än den skyddade tillgången i händelse av konkurs, samt
- det skall finnas sådana korsvisa klausuler mellan referenstillgången och den skyddade tillgången som innebär att om låntagaren fallerar (t.ex. ställer in betalningarna) på andra lån som denne har upptagit, kommer detta att behandlas som om ett fallissemang har inträffat även beträffande referenstillgången (cross default clauses).

Matchade eller icke matchade löptider

20 § Om löptiden för kreditderivatet överensstämmer med löptiden för den tillgång som skyddet avser får skyddet tillgodoräknas fullt ut.

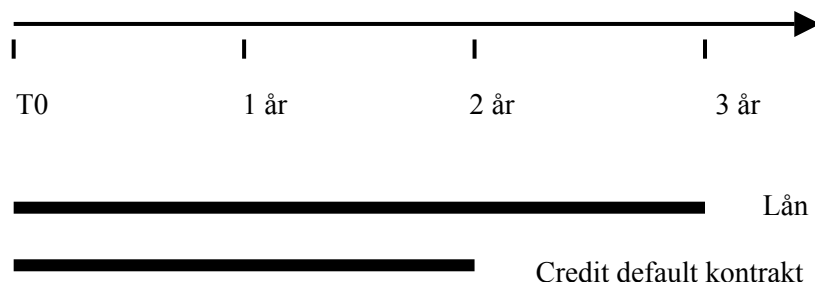
Om löptiden för kreditderivatet är kortare än löptiden för den skyddade tillgången tillkommer ett kapitalkrav för den framtida kreditexponeringen som uppstår då kreditderivatet förfaller. Denna framtida exponering behandlas som ett åtagande utanför balansräkningen och åsätts en omräkningsfaktor av 50 procent.

Om löptiden för kreditderivatet är kortare än löptiden för den skyddade tillgången och återstående löptid på skyddet är kortare än ett år får dock inte skydd tillgodoräknas.

För ett kreditderivat som inbegriper en s.k. step-up and call option, antas derivatets löptid sträcka sig fram till och med det datum då optionen kan utnyttjas (call-dagen).

Allmänna råd

Exempel



Antag att den skyddade tillgången är ett lån på 50 mkr till en motpart i grupp D och med en återstående löptid på tre år. Antag vidare att skyddet består av en tvåårig credit default swap köpt av en bank belägen inom zon A.

Vid tidpunkten T0 reduceras riskvikten för den skyddade tillgången till 20 procent och kapitalkravet blir således $50 \text{ mkr} \cdot 20 \text{ procent} \cdot 8 \text{ procent} = 0,8 \text{ mkr}$. Dock tillkommer ett kapitalkrav för den framtida exponeringen på $50 \text{ mkr} \cdot 100 \text{ procent} \cdot 50 \text{ procent} \cdot 8 \text{ procent} = 2 \text{ mkr}$.

Det sammantagna kapitalkravet blir 2,8 mkr. När återstående löptid på swappen reducerats till ett år, erkänns inte skyddet längre och riskvikten för lånet återgår till att vara 100 procent.

Skilda valutor

21 § Om kreditderivatet är denominerat i en annan valuta än den skyddade tillgången, skall institutet regelbundet beräkna skyddets storlek genom att marknadsvärdera positionen.

Kreditderivat knutet till en korg av tillgångar

22 § Om ett kreditderivat refererar till mer än en tillgång och derivatets utformning är sådan att det utfaller till betalning när den första tillgången i korgen fallerar, får köparen av skydd tillgodoräkna sig skydd för den tillgång i korgen som har lägst riskviktat belopp.

Om ett kreditderivat refererar till mer än en tillgång och derivatet allokerar skydd proportionerligt mellan tillgångarna i korgen, erkänns skyddet för alla i korgen ingående tillgångar till deras proportion i kontraktet.

23 § Om ett kreditderivat refererar till mer än en tillgång och derivatets utformning är sådan att det utfaller till betalning när den första tillgången i korgen fallerar, skall säljaren av skydd beräkna kapitalkrav för samtliga tillgångar i korgen. Detta innebär att de riskviktade beloppen för samtliga tillgångar som ingår i korgen skall summeras och att kapitalkravet motsvarar åtta procent av denna summa. Ett tak för kapitalkravet avseende det aktuella derivatet sätts dock motsvarande det maximala belopp som kan komma att utbetalas under kontraktet.

Skydd som är sålt genom ett kreditderivat som refererar till mer än en tillgång och där derivatet allokerar skydd proportionerligt mellan tillgångarna i korgen, skall

riskvägas i enlighet med de tillgångar som ingår i kontraktet och i enlighet med den proportion de har i kontraktet.

Krav avseende finansierade kreditderivat

24 § Köparen av skydd får inte inneha en skyldighet att återbetala genom kreditderivatet erhållen finansiering, förutom vid förfall eller som ett resultat av att en fördefinierad utlösande händelse inträffar. Köparen av skydd får dock inneha en option att återbetala finansieringen under förutsättning att referenstillgångens kreditstatus är tillfredställande samt att det sker på marknadsmässiga grunder.

Säljaren av skydd skall ha fått information om att köparen av skydd inte är skyldig att återbetala erhållen finansiering, med de undantag som angivits ovan, och inte heller kommer täcka förluster som säljaren av skydd gör avseende referenstillgången.

Öppen kort position i övrig verksamhet

25 § För en öppen kort position i ett kreditderivat, dvs. köpt skydd i avsaknad av skyddad tillgång eller där köpt skydd inte får tillgodoräknas, utgår inget kapitalkrav.

Ytterligare risker

26 § Positioner i kreditderivat kan även bli föremål för valutakursrisker. Beräkning av riskvägda belopp avseende sådana risker skall ske enligt 10 kap.

Stora exponeringar – handelslager och övrig verksamhet

27 § I 13 kap. behandlas hur stora exponeringar skall beräknas. För kreditderivat gäller dock även följande.

Inte matchade löptider

28 § Om löptiden för kreditderivatet är kortare än löptiden för den skyddade tillgången, tillkommer ett kapitalkrav för den framtida kreditexponering som uppstår då kreditderivatet förfaller. Kreditderivat med icke matchade löptider innebär alltså ingen reducerad exponering avseende skyddad tillgång.

Skilda valutor

29 § Om kreditderivatet är denominerat i annan valuta än den skyddade tillgången, får skyddet inte tillgodoräknas vid beräkning av stora exponeringar.

Korgar av tillgångar

30 § Om ett kreditderivat refererar till mer än en tillgång och derivatets utformning är sådan att det utfaller till betalning när den första tillgången i korgen fallerar, får köparen av skydd tillgodoräkna sig skydd för den tillgång i korgen som har lägst riskvägt belopp.

Stora exponeringar – övrig verksamhet

Icke finansierade kreditderivat

31 § I händelse av att köparen av skydd, avseende icke finansierade kreditderivat, får tillgodoräkna sig kreditderivatet i likhet med en garanti, får denne välja att anses vara exponerad antingen mot skyddad tillgång eller mot motparten i kreditderivatkontraktet.

Finansierat kreditderivat

32 § Vid ett finansierat kreditderivat skall säljaren av skydd, vid beräkning av stora exponeringar, anses vara exponerad mot både referenstillgången och motparten i kreditderivatet.

9 kap. Råvaruprisrisker

Omfattning, beräkning av positioner samt nettouträkning av långa och korta positioner

1 § Riskvägt belopp för råvaruprisrisker skall beräknas på positioner i råvaror och råvaruanknutna finansiella instrument i hela verksamheten dvs. på positioner både i handelslagret och i den övriga verksamheten.

Positioner i guld och guldderivat undantas vid beräkning av riskvägt belopp för råvaruprisrisker. Kapitalkrav avseende positioner i guld och guldderivat beräknas istället enligt 10 kap. Vidare får även positioner som innebär ren lagerfinansiering undantas vid beräkningen av riskvägt belopp för råvaruprisrisker. Ren lagerfinansiering innebär att lager sålts på termin samtidigt som finansieringskostnaden är låst till terminens förfallodag.

Varje position i råvaror eller råvaruderivat skall uttryckas i termer av standardiserade måttenheter (fat, MWh, kg etc.).

Riskvägt belopp för råvaruprisrisker skall beräknas med utgångspunkt i institutets långa och korta nettopositioner i varje enskild råvara. Vid bestämmandet av långa och korta nettopositioner får avräkning mot varandra ske av positioner i kontrakt som förfaller samma dag samt i kontrakt som förfaller inom tio dagar från varandra om de omsätts på marknader som har daglig leverans. Kompletterande uppgifter om hur derivatinstrument skall behandlas framgår av 2–5 §§.

Förutom positioner i identiska råvaror betraktas även följande positioner som positioner i samma råvara:

- positioner i olika kategorier av råvaror om de kan levereras i stället för varandra, eller
- positioner i likartade råvaror om de är nära substitut och det klart kan fastställas att korrelationen i prisörklighet mellan råvarorna är minst 0,9 över en period om minst ett år.

Behandling av derivatinstrument

2 § Terminer och optioner skall behandlas som kombinerade långa och korta positioner.

En lång (köpt) position i något av förut nämnda derivatinstrument skall behandlas som en kombination av

- en lång position som utgörs av i kontraktet underliggande råvara eller finansiella instrument, och

- en kort position som motsvaras av en nollkupongobligation för vilken terminspriset avseende terminer eller lösenpriset avseende optioner utgör obligationens förfallobelopp och med förfalldag på leveransdagen eller lösentidpunkten för kontraktet.

En kort (såld) position i något av förut nämnda derivatinstrument skall behandlas som en kombination av

- en kort position som utgörs av i kontraktet underliggande finansiella instrument, och

- en lång position som motsvaras av en nollkupongobligation för vilken terminspriset avseende terminer eller lösenpriset avseende optioner utgör obligationens förfallobelopp och med förfalldag på leveransdagen eller lösentidpunkten för kontraktet.

Långa och korta positioner som härrör från en option skall delaviktas enligt 5 §.

Nollkupongobligationen som härrör från uppdelning av derivatinstrument i en lång och en kort position skall anses vara emitterad av stat inom zon A, se bilaga 8.

Nollkupongobligationen skall vid beräkning av såväl specifik som generell risk betraktas som ett ränteknutet finansiellt instrument och behandlas enligt 6 kap. 3-20 §§.

Råvaruterminer

3 § Råvaruterminer och andra terminsåtaganden att köpa eller sälja enskilda råvaror skall inordnas i den löptidsbaserade metoden som nominella belopp uttryckta i standardiserade måttenheter och åsättas en löptid som motsvarar tiden till förfalldagen.

Råvaruswappar

4 § Råvaruswappar där det ena benet är ett fast pris och det andra benet är det löpande marknadspriset skall inordnas i löptidsmetoden som en serie positioner lika med värdet av kontraktets nominella belopp, där varje position motsvarar en betalning på swappen och placeras in i en löptidsgrupp i överensstämmelse med detta. Positionerna är långa om ett institut betalar ett fast pris och erhåller ett rörligt och korta om man erhåller ett fast pris och betalar ett rörligt.

Om de två benen i en råvaruswapp är i olika råvaror skall respektive ben placeras i relevant råvarukategori i löptidsmetoden.

Råvaruoptioner

5 § Optioner på råvaror eller råvaruderivat skall behandlas som kombinerade långa och korta positioner på samma sätt som gäller för övriga derivatinstrument. Båda positionerna skall omvandlas till deltaviktade positioner genom att den underliggande tillgångens marknadsvärde multipliceras med optionens deltavärde. De deltaviktade positionerna får nettas mot motstående positioner i samma underliggande råvaror.

Om den börs som noterar optionerna inte offentliggör optionernas deltavärden eller, om det handlar om OTC-optioner, skall institutet själv beräkna deltavärdet för sina optioner.

Ett institut skall ha sådana system och vidta sådana skyddsåtgärder att erforderlig hänsyn tas till övriga risker förknippade med handel i optioner såsom

- deltavärdets känslighet för prisförändringar hos det underliggande finansiella instrumentet (gamma),
- optionsprisets känslighet för förändringar av löptiden (theta),
- optionsprisets känslighet för förändringar av standardavvikelsen (vega), samt
- optionsprisets känslighet för förändringar av den riskfria räntan (rho).

Råvarulån, repor m.m.

6 § Institut som överför eller garanterar rättigheter avseende äganderätt till råvaror i en repa och den som lånar ut råvaror i ett avtal om råvarulån skall ta med sådana positioner vid beräkningen av kapitalkrav för råvaruprisrisker.

Den löptidsbaserade metoden

7 § När den löptidsbaserade metoden används för att beräkna riskvägt belopp avseende råvaruprisrisker skall de steg som anges nedan iaktas för varje råvara separat.

Steg 1. Samtliga positioner i en råvara och positioner som enligt 1 § betraktas som positioner i samma råvara uttrycks i termer av standardiserade måttenheter (fat, kWh, kg etc.).

Steg 2. Långa respektive korta nettopositioner i råvaran beräknas enligt vad som föreskrivs i 1 § fjärde stycket.

Steg 3. De långa respektive korta nettopositionerna i råvaran multipliceras med avistapriset och förs till respektive löptidsband i tabellen nedan. Fysiska lager av råvaror förs till det första löptidsbandet.

Löptidsband	Spridningsfaktor (%)
$0 \leq 1$ månad	1,50
$> 1 \leq 3$ månader	1,50
$> 3 \leq 6$ månader	1,50
$> 6 \leq 12$ månader	1,50
$> 1 \leq 2$ år	1,50
$> 2 \leq 3$ år	1,50
> 3 år	1,50

Steg 4. Långa respektive korta nettositioner inom varje löptidsband summeras.

Steg 5. Matchade långa och korta positioner inom ett löptidsband utgör den avstämnda positionen inom ett löptidsband. De matchade långa och korta positionerna i respektive löptidsband summeras och multipliceras med den spridningsfaktor som anges i kolumn 2 i tabellen ovan.

Steg 6. Icke matchade långa eller korta positioner i respektive löptidsband utgör den icke avstämnda positionen inom ett löptidsband. Icke avstämnda långa (korta) positioner inom ett löptidsband får föras vidare till högre löptidsband för att matcha korta (långa) positioner i de löptidsbanden.

Den del av en icke avstämd position inom ett löptidsband som förs över för att matcha positioner i ett högre löptidsband utgör den avstämnda positionen mellan två löptidsband. Denna position multipliceras med en överföringsfaktor motsvarande 0,6 procent för varje löptidsband som positionen flyttas fram. Den matchade position som uppstår i det högre löptidsbandet tack vare att en motgående position flyttats över från ett lägre löptidsband behandlas på samma sätt som matchade långa och korta positioner i steg 5.

Steg 7. Återstående långa eller korta positioner som inte kan stämmas av inom ett löptidsband eller mellan två löptidsband utgör den icke avstämnda positionen. Denna position multipliceras med en restfaktor som uppgår till 15 procent.

Institutets totala riskvägda belopp för råvaruprisrisker beräknas genom att summan av de kapitalkrav som beräknas i steg 5, 6 och 7 för varje enskild råvara multipliceras med 12,5.

Allmänna råd

Exempel

Löptidsband	Positioner (tkr)		Beräkningar	Kapitalkrav
	Långa	Korta		
1	1 000	800	$(800 + 800) \cdot 1,5 \% = 200 \cdot 15 \% =$	24 30
2	1 400	1 200	$(1\ 200 + 1\ 200) \cdot 1,5 \% = 100 \cdot 2^{16} \cdot 0,6 \% = 100 \cdot 15 \% =$	36 1,2 15
3				
4	1 400	1 500	$(1\ 400 + 1\ 400) \cdot 1,5 \% = (100 + 100) \cdot 1,5 \% =$	42 3
5				
6				
7	500	500	$(500 + 500) \cdot 1,5 \% =$	15

Totalt kapitalkrav för råvaran: 166,2

Riskvägt belopp: $166,2 \cdot 12,5 = 2\ 077,5$

¹⁶ Multipliceras med 2 därför att den flyttas fram två löptidsband för att matcha positioner i ett högre löptidsband.

Förenklad metod

8 § När den förenklade metoden används för att beräkna kapitalkrav avseende ett instituts råvaruprisrisker skall de steg som anges nedan iakttas för varje råvara separat.

Steg 1. Institutets nettoposition i råvaran beräknas i termer av standardiserade måttenheter (fat, MWh, kg etc.). Nettoposition i varje råvara är lika med skillnaden mellan ett instituts långa och korta nettopositioner i råvaran. Långa respektive korta nettopositioner i råvaran beräknas enligt vad som föreskrivs i 1 § fjärde stycket.

Steg 2. 15 procent av nettopositionen multipliceras med avistapriset.

Steg 3. Institutets bruttoposition i råvaran beräknas i termer av standardiserade måttenheter (fat, MWh, kg etc.). Bruttositionen beräknas som summan av ett instituts långa och korta nettopositioner i råvaran.

Steg 4. Tre procent av bruttopositionen multipliceras med avistapriset.

Institutets totala riskvägda belopp för råvaruprisrisker beräknas genom att summan av de kapitalkrav som beräknas i steg 2 och 4 för varje enskild råvara multipliceras med 12,5.

Allmänna råd

Exempel

Positioner (tkr)	Riskvägt belopp
Lång = 4 300 Kort = 4 000	
Nettoposition = 300	$300 \cdot 15\% = 45$
Bruttosition = 8 300	$8\,300 \cdot 3\% = 249$
	Totalt kapitalkrav för råvaran: 294 (45 + 249)
	Riskvägt belopp = $294 \cdot 12,5 = 3\,675$

Ytterligare risker

9 § Positioner i råvaror och råvaruanknutna finansiella instrument kan även bli föremål för kapitalkrav avseende ränterisker, avvecklingsrisker, motpartsrisker, andra risker, risker i övrig verksamhet, och/eller valutakursrisker. Beräkning av riskvägda belopp avseende sådana risker skall ske enligt 6 kap. 3-20, 36-38, 40-46 §§ och 50 § samt enligt 7 och 10 kap.

10 kap. Valutakursrisker¹⁷

Omfattning

1 § Vad som i detta kapitel föreskrivs om valutakursrisker skall tillämpas även på ett instituts positioner i guld.

2 § Ett institut skall beräkna kapitalkrav för valutakursrisker som det är exponerat för i hela sin verksamhet, dvs. både i handelslagret och i den övriga verksamheten. Beräkningen skall således omfatta samtliga tillgångar, skulder, avsättningar samt åtaganden utanför balansräkningen. Denna beräkning skall avse varje enskild valuta som institutet har positioner i utom i redovisningsvalutan.

Värdering och omräkning till redovisningsvaluta

3 § Vid beräkning av riskvägt belopp avseende valutakursrisker skall samtliga tillgångar, skulder, avsättningar samt positioner och åtaganden utanför balansräkningen värderas till sina marknadsvärden. Vad gäller den övriga verksamheten eller vad gäller instrument som ingår i kapitalbasen kan, i de fall marknadsvärden inte ger en rättvisande bild eller sådana inte finns tillgängliga, bokförda värden användas eller, i aktuella fall, säkringsredovisning tillämpas vid beräkning av riskvägt belopp. Beträffande säkringsredovisning, se Finansinspektionens redovisningsföreskrifter.

Beträffande omräkning till redovisningsvalutan av tillgångar, skulder, avsättningar samt åtaganden utanför balansräkningen i utländsk valuta, se 16 kap. 8 §.

Optioner

4 § Optioner baserade på valutor skall behandlas som kombinerade långa och korta positioner. Båda positionerna skall omvandlas till deltaviktade positioner genom att de nominella beloppen i respektive valuta multipliceras med optionens deltavärde. Nettodeltat i en valuta utgörs av nettot av deltaviktade korta och långa positioner i valutan, se 7 §.

Om den börs som noterar optionerna inte offentliggör optionernas deltavärden, eller om det är OTC-optioner, skall institutet beräkna deltavärdena för sina optioner.

Ett institut skall ha sådana system och vidta sådana skyddsåtgärder att erforderlig hänsyn tas till övriga risker förknippade med handel i optioner såsom

- 1) deltavärdets känslighet för prisförändringar hos det underliggande finansiella instrumentet (gamma),
- 2) optionsprisets känslighet för förändringar av löptiden (theta),
- 3) optionsprisets känslighet för förändringar av standardavvikelsen (vega), samt
- 4) optionsprisets känslighet för förändringar av de riskfria räntorna (rho) i de båda länderna.

¹⁷ Jfr 4 kap. 8 § kapitaltäckningslagen.

Sammansatta valutor

5 § Nettopositioner i sammansatta valutor eller i valutakorgar får fördelas på de ingående valutorna efter de kvoter med vilka valutorna ingår. Alternativt kan sådana valutor behandlas som en valuta. Institut skall tillämpa en av dessa metoder konsekvent över tiden.

Pant i tredje lands valuta

6 § Om en fordran denominerad i utländsk valuta klassificerats som osäker enligt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och panten för sådan fordran är denominerad i tredje lands valuta, skall beräkningen av positionen grundas på den valuta som panten är denominerad i.

Beräkning av positioner avseende reglerade fordringar skall ske med utgångspunkt i utlåningsvalutan.

Tvåstegsmetoden

7 § Ett institut skall, om inte annat följer av bestämmelserna i detta kapitel, använda tvåstegsmetoden vid beräkning av riskvägt belopp avseende valutakursrisker. Vid användning av denna metod sker beräkningen av institutets totala nettoposition (lång eller kort) i utländsk valuta i två steg.

Steg 1, nettoposition

Först beräknas institutets öppna nettoposition, lång eller kort, i varje valutaslag som institutet har positioner i utom i redovisningsvalutan och i guld. Nettopositionen i varje enskild valuta och i guld beräknas som nettot av positiva respektive negativa poster enligt 1) – 7) nedan.

- 1) Nettoposition på avistamarknaden; alla tillgångsposter minus alla skuldposter och avsättningar, inklusive upplupen intäkt/kostnad respektive förutbetalad kostnad/intäkt eller, vad gäller guld, nettopositionen avista i guld.
- 2) Nettoposition på terminsmarknaden; alla tillgodohavanden minus alla förpliktelser till följd av valutaterminer och terminsaffärer med guld samt kapitalbeloppet i valutaswappar som inte inräknas i nettoavistapositionen.
- 3) Oåterkalleliga garantier och andra liknande instrument som med säkerhet kommer att infrias och för vilken återbetalning sannolikt inte kommer att ske.
- 4) Framtida nettointäkter och nettokostnader som inte är upplupna men som är helt risksäkrade (tillämpningen skall ske på ett konsekvent sätt över tiden).
- 5) Nettodeltat motsvarande det totala innehavet av optioner i utländsk valuta och i guld.
- 6) Marknadsvärdet av övriga optioner och terminer som baseras på finansiella instrument i utländsk valuta eller guld.
- 7) Övriga åtaganden utanför balansräkningen.

Om ett institut bedriver verksamhet utomlands via dotterföretag/intresseföretag/ägarintresse skall vinster löpande beaktas vid positionsberäkningen (efter avdrag för skatt enligt gällande nationell skattesats) i den aktuella valutan.

Steg 2, total nettoposition

Nettopositionen (lång eller kort) i varje enskild valuta utom i redovisningsvalutan skall räknas om till institutets redovisningsvaluta enligt 3 §. De omräknade långa nettopositionerna skall sedan summeras och på samma sätt skall summan av de korta nettopositionerna beräknas. Den högsta av de summor som erhålls utgör institutets totala nettoposition i utländsk valuta (rad K 1 i blankett Kapitaltäckningsrapport i bilaga 3).

Institutets totala nettoposition i utländsk valuta skall utgöra det totala riskvägda beloppet enligt tvåstegsmetoden. Detta belopp skall ingå i beräkningen av institutets kapitaltäckningsgrad. Om det riskvägda beloppet understiger två procent av kapitalbasen, inklusive den utvidgade delen, utgår inget kapitalkrav. Positionerna skall emellertid även i detta fall rapporteras (rad K 1).

8 § Till och med den 31 december 2004 får det riskvägda beloppet för ett instituts totala nettoposition i utländsk valuta reduceras med ett belopp motsvarande två procent av institutets kapitalbas beräknad enligt 3 kap. Det riskvägda beloppet efter reduceringen skall ingå i beräkningen av institutets kapitaltäckningsgrad. Om det riskvägda beloppet före reduceringen understiger två procent av kapitalbasen, inklusive den utvidgade delen, utgår inget kapitalkrav. Positionerna skall emellertid även i detta fall rapporteras (rad K 1).

Beräkning av kapitalkravet

9 § Om summan av ett instituts totala nettoposition i valuta och nettoposition i guld överstiger två procent av kapitalbasen skall kapitalkravet för valutakursrisk utgöra åtta procent av summan av nämnda positioner. Beträffande beräkningen av den totala nettopositionen i valuta respektive guld, se 7 §.

Om summan av ett instituts nettoposition i valuta och i guld inte överstiger ett belopp motsvarande två procent av institutets kapitalbas behöver institutet inte uppfylla ett kapitalkrav för valutakursrisker.

10 § Om ett institut tillämpar övergångsbestämmelserna enligt 8 § skall kapitalkravet beräknas endast på den del av institutets totala nettoposition i valuta och i guld som överstiger två procent av institutets kapitalbas.

11 § För matchade positioner i nära korrelerade valutor får tillämpas ett kapitalkrav motsvarande fyra procent av värdet av den matchade positionen.

Vidare får ett lägre kapitalkrav tillämpas för valutor som omfattas av mellanstatliga juridiskt bindande överenskommelser om valutakurssamarbete. Kapitalkravet för matchade positioner i sådana valutor skall utgöra hälften av den högsta tillåtna kursvariation som fastställts i avtalet mellan regeringarna i fråga om de berörda valutorna. Icke matchade positioner i sådana valutor behandlas på samma sätt som andra valutor.

Undantag

12 § Om ett institut har kurssäkrat ett upparbetat resultat eller ett prognostiserat resultat i ett annat institut inom den egna finansiella företagsgruppen får institutet ta

hänsyn till såväl kurssäkringen som det andra institutets upparbetade resultat eller prognostiserade resultat vid beräkning av nettopositionen. Detta gäller dock endast upparbetade resultat eller prognostiserade resultat under innevarande räkenskapsår.

13 § Positioner som institutet tagit i avsikt att säkra sig mot kursförändringars negativa påverkan på kapitaltäckningsgraden får efter Finansinspektionens medgivande undantas från beräkningen av öppna nettopositioner i valuta. Sådana positioner skall vara av strukturell beskaffenhet och inte vara avsedda för omsättning. Varje förändring av villkoren för att utesluta sådana positioner kräver Finansinspektionens medgivande.

Vidare får efter Finansinspektionens medgivande undantas sådana strukturella positioner som utgörs av andelar/aktier i intresseföretag och/eller i företag som institutet har ägarintresse i och som skall avräknas från kapitalbasen.

För att de strukturella positionerna skall få undantas från beräkningen av öppen nettoposition krävs att de behandlas på ett konsekvent sätt.

VaR-modeller

14 § I 11 kap. 1 § anges att ett institut efter Finansinspektionens medgivande får använda VaR-modeller för beräkning av kapitalkravet för bl.a. valutakursrisker.

Ytterligare risker

15 § Positioner i utländsk valuta och i guld kan även bli föremål för kapitalkrav avseende risker i handelslagret, risker i övrig verksamhet samt råvaruprisrisker. Beräkning av riskvägda belopp avseende sådana risker skall ske enligt 6, 7 och 9 kap.

11 kap. Annan beräkningsmetod (Value at Risk s.k. VaR-modell)¹⁸

Användning av VaR-modeller

1 § Användning av VaR-modeller för beräkning av kapitalkrav skall vara kontinuerlig. Har ett institut fått Finansinspektionens medgivande att beräkna kapitalkravet enligt en VaR-modell får övergång till de standardiserade metoder som föreskrivs i 4 kap. 2-4 §§ kapitaltäckningslagen samt i 9 och 10 kap. dessa föreskrifter inte ske utan Finansinspektionens medgivande. En ansökan om att få använda en VaR-modell kan avse endast delar av den verksamhet som är föremål för beräkning av kapitalkrav för marknadsrisker.

Risikfaktorer

2 § Det antal riskfaktorer som VaR-modellen tar hänsyn till skall stå i rimlig proportion till den aktivitet och de risker som institutet har på olika marknader. Som ett minimum skall följande riskfaktorer beaktas:

- Beträffande ränterisk skall modellen innehålla en uppsättning riskfaktorer som motsvarar marknadsräntorna i varje valuta som institutet har en position i. För valutor där ränteriskerna är av väsentlig storlek skall avkastningskurvan delas upp i

¹⁸ Jfr 4 kap. 9 § kapitaltäckningslagen.

åtminstone sex segment för att hänsyn skall kunna tas till variationer i volatiliteten utmed avkastningskurvan. För valutor med stora risker och där institutets positioner värderas utifrån olika avkastningskurvor skall metoden också ta hänsyn till risken att det inte föreligger fullständig korrelation mellan dessa avkastningskurvors rörelser.

- Beträffande valutakursrisk skall modellen ta hänsyn till de individuella valutor (inklusive guld) som institutet har väsentliga positioner i.

- Beträffande aktiekursrisk skall modellen innehålla åtminstone en separat riskfaktor för varje marknad som institutet har väsentliga positioner i.

- Beträffande råvaruprisrisk skall modellen ta hänsyn till åtminstone en separat riskfaktor för varje råvara som institutet har väsentliga positioner i. Vid exponeringar av väsentlig storlek skall modellen även ta hänsyn till risken av att det inte föreligger perfekt korrelation mellan likartade råvaror samt exponering för förändring i terminspriser som uppstår vid bristande överensstämmelse av löptider.

Kvantitativa krav

3 § Följande kvantitativa krav skall uppfyllas för att en VaR-modell skall få användas vid beräkning av kapitalkravet.

1. VaR skall beräknas dagligen och med användande av ett ensidigt konfidensintervall på minst 99 procent.

2. Vid beräkningarna skall en innehavsperiod på tio affärsdagar användas. Institutet kan tillåtas att använda ett VaR-värde beräknat utifrån en kortare innehavsperiod om det räknas upp så att det motsvarar en innehavsperiod på tio dagar.

3. Den historiska observationsperioden skall uppgå till minst ett år utom i de fall en kortare observationsperiod kan motiveras utifrån en nyligen inträffad ökning av prisvolatiliteterna. Om dataserier inte existerar för ett helt år kan institutet tillåtas använda syntetiska tidsserier. Om ett institut använder en metod där indata viktas måste den effektiva observationsperioden vara minst ett år, dvs. den genomsnittliga vägda tiden avseende de individuella observationerna får inte understiga sex månader.

4. De historiska tidsserierna skall uppdateras åtminstone var tredje månad eller vid varje väsentlig förändring av marknadsförhållandena.

5. Historiska korrelationer får utnyttjas inom och mellan de olika huvudtyperna av riskkategorier (ränte-, aktie-, råvaru- och valutakursrisker) under förutsättning att institutets system, rutiner och metoder för att mäta dem är tillfredsställande.

6. För positioner i optioner gäller dessutom följande krav:

a) modellen skall även omfatta den icke-linjära förändringen av optionspriserna,

b) för optionspositioner skall modellen täcka volatiliteten i den underliggande tillgångens pris (dvs. vega risken).

Kvalitativa krav

4 § Följande krav skall uppfyllas för att en VaR-modell skall få användas vid beräkning av kapitalkravet.

Riskhanteringssystem

Inom institutet skall det finnas ett väl utvecklat riskhanteringssystem som innefattar bl.a. dokumenterade limiter för vilka risker som får tas på olika nivåer inom institutet, tydliga risk- och resultatrapporter, ansvarsbeskrivningar för berörd personal och beredskap att möta extraordinära stressituationer på marknaderna. I en av institutet fastställd riskpolicy eller i andra motsvarande dokument skall utförligt och fullständigt redogöras för institutets rutiner avseende riskhanteringen samt hur ansvaret för riskhanteringen är fördelat.

Institutet skall ha betryggande datasystem och rutiner för kontroll av affärs- hantering, risker och limiter, för att kunna få nödvändig information om när utvecklingen inom ett affärsområde avviker från de riktlinjer som tidigare fastlagts.

Inom institutet skall det finnas en enhet med uppgift att verifiera affärsbekräftelser, räntor, aktie-, råvaru- och valutakurser och övriga värden som registreras i datasys- temen och som kan påverka marknadsvärderingen och riskberäkningen. Enheten skall vara åtskild från positionstagande enheter.

Dokumentation av modellen

Institutet skall ha utarbetat en skriftlig dokumentation som skall innehålla en fullständig beskrivning av modellen.

Modellens integrering i institutets verksamhet

Modellen skall vara väl integrerad med institutets dagliga marknadsvärderings- och riskkontrollsystem och ligga till grund för rapporteringen av marknadsrisker till institutets verkställande ledning. Institutet skall ha använt modellen under åtmin- stone ett års tid.

Styrelse och verkställande ledning

Institutets styrelse och verkställande ledning skall vara aktivt involverad i utformningen av institutets riskhanteringssystem och uppföljningen av marknads- risker. De dagliga rapporterna över marknadsrisker skall analyseras av ansvariga personer med tillräckliga befogenheter för att kunna besluta om minskningar i såväl de enskilda handlarnas positioner som institutets totala riskexponering.

Riskkontrollfunktion

Inom institutet skall det finnas en funktion som är ansvarig för utformningen och implementeringen av institutets riskhanteringssystem och som rapporterar direkt till verkställande ledningen inom institutet. Funktionen skall vara åtskild från positionstagande enheter.

Stresstester

Institutet skall regelbundet och frekvent genomföra rigorösa stresstester och resultaten av dessa skall analyseras av den verkställande ledningen och beaktas vid utformningen av riskpolicier och limiter.

Internrevision och granskning

Institutet skall, som ett led i sin regelbundna interna revision, genomföra en granskning av sina rutiner, metoder och system för riskberäkning. Denna granskning skall inbegripa både de affärsdrivande enheterna och de fristående riskkontrollernas verksamheter.

Minst en gång om året skall institutet se över hela sitt riskhanteringssystem. Denna översyn skall åtminstone omfatta

- dokumentationen av riskhanteringssystemet,
- riskkontrollens organisation,
- VaR-modellens integrering i den dagliga riskhanteringen,
- integriteten i de datasystem som används,
- tillvägagångssättet för att godkänna metoder för riskberäkning och värderingssystem som används såväl inom front-, middle- som back-office,
- vilka marknadsrisker som fångas upp av metoderna för riskberäkning,
- vilken dokumenterad utvärdering som gjorts när betydande förändringar genomförs i metoderna för riskberäkning,
- i vilken utsträckning data för positionerna är riktig och fullständig,
- antagandena om korrelationer och volatiliteter som görs i modellen,
- riktigheten i värderingarna och riskberäkningarna,
- tillförlitligheten och oberoendet i de informationskällor som används för modellen, och
- principerna för hur ”backtestingen” genomförs.

Specifik risk

För att få Finansinspektionens medgivande att beräkna kapitalkravet för den specifika risken i ränte- eller aktieanknutna finansiella instrument måste modellen även

- förklara den historiska prisvariationen i portföljen,
- fånga upp koncentration i fråga om omfattning och förändring av portföljens sammansättning,
- vara robust mot ogynnsamma marknadsbetingelser, och
- vara validerad genom ”backtesting” utförd för att utvärdera om den specifika risken fångas upp.

Ett institut som har en modell som inte uppfyller ovanstående villkor skall beräkna kapitalkravet för den specifika risken enligt de standardiserade metoderna i 6 kap. 14-15 §§ respektive 6 kap. 30 §.

Backtesting

5 § Institutet skall kontrollera VaR-modellens riktighet genom att dagligen utföra en så kallad backtesting. Denna skall för varje bankdag ge en jämförelse mellan det

värde på risk som institutets modell genererat för portföljens positioner vid dagens slut och förändringen av portföljens värde vid slutet av påföljande bankdag.

Institutet skall kunna genomföra backtesting med avseende på både faktiska och hypotetiska förändringar av portföljens värde. Backtesting med avseende på hypotetiska förändringar är baserad på en jämförelse mellan portföljens värde vid dagens slut och, under antagande om oförändrade positioner, dess värde vid slutet av påföljande dag.

Beräkning av riskvägt belopp

6 § Ett instituts kapitalkrav skall uppgå till det som är högst av

(i) föregående dags VaR-värde som beräknats enligt 2-3 §§, och

(ii) medelvärdet av de dagliga VaR-värden som enligt bestämmelserna i 2-3 §§ beräknats utifrån de närmast föregående sextio bankdagarna, multiplicerat med en för institutet individuellt fastställd multiplikator.

Kapitalkravet kan utökas med ett tillägg för den specifika risken för de modeller som beräknar denna. Principerna för hur multiplikatorn bestäms anges i 7 § och reglerna för hur tillägget för specifik risk fastställs framgår av 8 §.

För att erhålla riskvägt belopp, som skall rapporteras på rad A 2 i bilaga 3, skall kapitalkravet multipliceras med 12,5.

Multiplikatorn

7 § Den lägsta multiplikator ett institut kan få bestäms av hur väl institutet uppfyller de kvalitativa krav som anges i 4 §. Den lägsta multiplikator som kan erhållas är 3.

Institutets multiplikator ökar därefter med en plusfaktor som är beroende av resultaten som erhålls vid den backtesting som dagligen skall genomföras. Plusfaktorn kan variera från 0 till 1 och bestäms enligt nedanstående tabell utifrån det antal överskridanden som konstaterats genom institutets backtesting under de närmast föregående 250 bankdagarna. Ett överskridande är den förändring av portföljens värde för en dag som överskrider VaR-värdet enligt modellen för denna dag. Institutet skall på ett konsekvent sätt beräkna överskridandena baserade på antingen faktiska eller hypotetiska förändringar av portföljens värde. För att bestämma plusfaktorn skall antalet överskridanden bedömas åtminstone kvartalsvis.

Antal Överskridanden	Plusfaktor
Färre än 5	0,00
5	0,40
6	0,50
7	0,65
8	0,75
9	0,85
10 eller fler	1,00

Om antalet överskridanden indikerar att modellen inte är tillräckligt korrekt kan Finansinspektionen återkalla medgivandet eller ålägga institutet att vidta åtgärder så att modellen förbättras.

För att Finansinspektionen skall ha möjlighet att kontinuerligt övervaka plusfaktorns lämplighet skall institutet snarast och senast inom fem arbetsdagar underrätta Finansinspektionen om överskridande som konstaterats vid institutets backtesting.

Extra kapitalkrav för specifik risk

8 § Ett institut som fått Finansinspektionens medgivande att använda VaR-modellen för att beräkna kapitalkravet även för den specifika risken, skall öka det enligt 6 § beräknade kapitalkravet med

- (i) den andel specifik risk i VaR-värdet som kan urskiljas enligt principer som Finansinspektionen fastlagt eller, om institutet så önskar,
- (ii) VaR-värdet för underportföljer med positioner som innehåller specifik risk.

Institut som utnyttjar valmöjlighet (ii) måste redovisa hur dessa underportföljer är sammansatta och får inte ändra dem utan Finansinspektionens medgivande.

Institut som har en modell som på ett korrekt sätt även fångar upp

- (i) risken för att priset på ett finansiellt instrument ändras kraftigt till följd av att någon oförutsedd händelse inträffar, eventuell risk, och
- (ii) risken för fallissemang (default risk)

behöver inte beräkna ett extra kapitalkrav för specifik risk.

Ytterligare risker

9 § Positioner som är föremål för beräkning av kapitalkrav enligt en VaR-modell kan även bli föremål för kapitalkrav avseende ränterisker, aktiekursrisker, avvecklingsrisker, motpartsrisker, andra risker, risker i övrig verksamhet, råvaruprisrisker samt valutakursrisker. Beräkning av riskvägda belopp avseende sådana risker skall ske enligt 6 kap. 3-20, 22-31, 36-38 , 40-46, och 50 §§ samt enligt 7, 9 och 10 kap.

12 kap. Kostnadsrisker¹⁹

Definitioner

1 § Vid beräkning av erforderlig kapitalbas enligt bestämmelserna i 2 kap. 5 § första stycket kapitaltäckningslagen skall med ett värdepappersbolags fasta omkostnader avses

1. personalkostnader som löner (inklusive anställdas provisioner och bonus), sociala avgifter, pensionsåtaganden,
2. fastighetskostnader och lokalkostnader samt därmed förenade kostnader,
3. övriga kontraktbundna kostnader för t.ex. datorer och annan utrustning, och
4. avskrivningar.

¹⁹ Jfr 2 kap. 5 § kapitaltäckningslagen.

2 § Värdepappersbolag som förlängt sitt räkenskapsår får beräkna kapitalkravet enligt bestämmelserna i 2 kap. 5 § första stycket kapitaltäckningslagen på de fasta omkostnader som kan hänföras till de första tolv månaderna av det förlängda räkenskapsåret.

3 § Även i de fall ett värdepappersbolag fått Finansinspektionens medgivande enligt 2 kap. 4 § kapitaltäckningslagen får bolaget utöver primärt och supplementärt kapital använda en utvidgad del av kapitalbasen vid beräkning av erforderlig kapitalbas.

13 kap. Beräkning av stora exponeringar²⁰

Värderingsprinciper för exponeringar i övrig verksamhet

1 § Placeringar och fordringar upptas till nettobokfört värde, dvs. efter avdrag för gjorda reserveringar för befarade kreditförluster. Leasingobjekt tas upp till anskaffningsvärdet med avdrag för ackumulerade avskrivningar enligt plan samt extra avskrivningar som gjorts på grund av beräknad värdeminskning. Poster utanför balansräkningen skall tas upp till sina nominella värden efter avdrag för gjorda reserveringar för befarade kreditförluster. Aktie-, ränte-, råvaru- och valutakursrelaterade kontrakt skall tas upp till omräknat belopp. Jfr 6 kap. 43 §, dock utan vägning med avseende på motpartsrisiker. För kreditderivat, se kompletterande föreskrifter i 8 kap. 27-32 §§.

Beräkning av exponeringar i handelslagret

2 § Exponeringar gentemot enskilda kunder skall beräknas genom sammanräkning av följande poster:

- Summan, om den är positiv, av nettopositionerna i ränte- och aktieanknutna finansiella instrument som har emitterats av ifrågavarande kund. Nettopositionen i varje instrument beräknas enligt de metoder som anges i 6 kap. 3-12 §§ när det gäller ränterisker, 6 kap. 22-28 §§ när det gäller aktiekursrisker, samt 8 kap. 3-10 §§ när det gäller kreditderivat. Se även 8 kap. 27-30 §§ samt 3 § när det gäller vissa typer av termins- och optionskontrakt.

- Nettopositioner som uppkommit till följd av garantiåtaganden i samband med emissioner minskat med reduktionsfaktorerna enligt 6 kap. 34 §.

- Exponeringar i verksamhet som är utsatt för avvecklings- och motpartsrisiker samt andra risker beräknade enligt 6 kap. 36-50 §§. Exponeringarna skall inte viktas med avseende på motpartsrisiker. Exponeringar som uppstått till följd av att transaktioner inte avvecklats på avtalad avvecklingsdag skall, bortsett från affärer som inte är avvecklade efter tre dagar, inte multipliceras med de i 6 kap. 37 § angivna faktorerna.

3 § Termins- och optionskontrakt för vilka clearingorganisation styrker att finansiella instrument, utgivna av särskilt angivna emittenter, får levereras på terminslikviddagen/lösandagen skall behandlas på följande sätt. Långa positioner i sådana kontrakt skall adderas till det största avistainnehav som institutet har i finansiella instrument utgivna av någon av dessa emittenter. Har institutet inget avistainnehav skall hela positionen hänföras till någon av emittenterna. Nettouträkning av korta och långa positioner får endast ske i de fall institutet har en kort position i ett

²⁰ Jfr 5 kap. kapitaltäckningslagen.

sådant termins- eller optionskontrakt och samtidigt har ett avistainnehav i något av de finansiella instrument som är leveransbara enligt kontraktet.

Allmänna råd

Exempel

1. Ett institut har en lång position på 100 mkr i en MBB5-termin. Leveransbara obligationer för detta terminskontrakt är NBH 5512 och SEB Bol 556. Institutet har dessutom ett avistainnehav på 100 mkr i NBH 5510. Institutet får i detta exempel en exponering på 200 mkr gentemot Nordbanken Hypotek AB.

2. Ett institut har ett avistainnehav på 100 mkr i NBH 5512 och en kort position på 100 mkr i en MBB2-termin. Leveransbara obligationer är NBH 5510 och SEB Bol 553. Institutet får i detta exempel en exponering gentemot Nordbanken Hypotek AB på 100 mkr eftersom NBH 5512 inte är leveransbar i terminskontraktet.

4 § Sedan beräkning enligt 2 och 3 §§ skett skall exponeringarna för enskilda kunder sammanräknas till den grupp av kunder med inbördes anknytning som den enskilde kunden ingår i.

Överskridande av gränsvärden för stora exponeringar i handelslagret

5 § Finansinspektionen kan lämna ett institut generellt medgivande att överskrida de gränsvärden för stora exponeringar som anges i 5 kap. 1 och 3 §§ kapitaltäckningslagen med de begränsningar som anges i 1 – 3 nedan och under förutsättning att ett tillkommande kapitalkrav uppfylls. Den del av en stor exponering som går utöver gränsvärdena betecknas som överskjutande exponering. Riskvägt belopp för en överskjutande exponering skall beräknas enligt 6 kap. 35 §.

1. En överskjutande exponering får endast uppkomma till följd av positioner som ingår i handelslagret. Institutets samlade exponering utanför handelslagret mot en kund eller grupp av kunder med inbördes anknytning får inte överskrida de i 5 kap. 1 och 3 §§ kapitaltäckningslagen angivna gränsvärdena.

2. Det sammanlagda beloppet av överskjutande exponeringar som funnits i mer än tio dagar får inte överstiga 600 procent av institutets kapitalbas.

3. Om tio dagar eller mindre har förflutit sedan en överskjutande exponering uppkommit får summan av de exponeringar mot den aktuella kunden eller kundgruppen som ingår i handelslagret inte överstiga 500 procent av institutets kapitalbas.

Institutet skall vid varje kvartalsskifte meddela Finansinspektionen samtliga fall där de gränser för stora exponeringar som anges i 5 kap. 1 och 3 §§ kapitaltäckningslagen har överskridits under de tre föregående månaderna.

Exponeringar som inte skall rapporteras

6 § Poster som enligt 5 kap. 4 § första stycket kapitaltäckningslagen skall undantas från begränsningsreglerna om stora exponeringar skall inte rapporteras. Placeringar och fordringar gentemot utländsk stat eller centralbank i land utanför zon A, se bilaga 8, skall dock rapporteras.

Exponeringar som skall rapporteras

7 § Följande poster skall inte räknas in vid bestämmandet av ett instituts stora exponeringar, men skall dock rapporteras i sin helhet med angivande av de omständigheter som medför att de inte räknats in:

a) Placeringar och fordringar för vilka en utländsk stat eller centralbank i land utanför zon A svarar, om placeringen eller fordran gäller i den utländska statens valuta och är refinansierad i samma valuta.

b) Placeringar, fordringar samt åtaganden utanför balansräkningen med en återstående löptid av högst ett år för vilka svarar annat kreditinstitut i Sverige, Konungariket Sveriges stadshypotekskassa, Sveriges allmänna hypoteksbank, värdepappersbolag som har Finansinspektionens medgivande att ta emot medel på konto enligt 3 kap. 4 § första stycket 4 lagen (1991:981) om värdepappersrörelse eller utländskt kreditinstitut inom zon A.

c) Placeringar, fordringar samt åtaganden utanför balansräkningen för vilka svarar institut, som utan att vara kreditinstitut, har tecknat ett så kallat primary dealer avtal på penning- och obligationsmarknaden med Riksbanken, under förutsättning att dessa exponeringar har en återstående löptid av högst ett år och att det finns säkerhet som får inräknas i grupp A eller B i kapitaltäckningshänseende enligt 7 kap.

d) Poster som enligt 2 kap. 7 § kapitaltäckningslagen har räknats av från summan av det primära och supplementära kapitalet. Om avräkning från det primära och supplementära kapitalet inte skall ske enligt bestämmelserna i nämnda lagrum skall sådana poster räknas in vid bestämmandet av ett instituts stora exponeringar.

e) Poster som överskrider i 5 kap. 1 § och 3 § första stycket kapitaltäckningslagen angivna gränsvärden och som i sin helhet räknats av från institutets kapitalbas.

8 § Följande poster skall tas upp med nedan angivna värden vid bestämmandet av ett instituts stora exponeringar, men skall dock rapporteras i sin helhet med angivande av de omständigheter som medför att de tagits upp med reducerade värden:

a) Placeringar, fordringar samt åtaganden utanför balansräkningen med en återstående löptid av mer än ett år men högst tre år för vilka svarar annat kreditinstitut i Sverige, Konungariket Sveriges stadshypotekskassa, Sveriges allmänna hypoteksbank, värdepappersbolag som har Finansinspektionens medgivande att ta emot medel på konto enligt 3 kap. 4 § första stycket 4 lagen (1991:981) om värdepappersrörelse eller utländskt kreditinstitut inom zon A skall tas upp med 20 procent av sitt värde. Dessa poster får inte ingå i det emitterande institutets kapitalbas.

b) Innehav av obligationer utgivna av annat kreditinstitut i Sverige, Konungariket Sveriges stadshypotekskassa, Sveriges allmänna hypoteksbank, värdepappersbolag som har Finansinspektionens medgivande att ta emot medel på konto enligt 3 kap. 4 § första stycket 4 lagen om värdepappersrörelse eller utländskt kreditinstitut inom zon A skall tas upp med 50 procent av sitt värde, under förutsättning att obligationerna har en återstående löptid av mer än tre år och är föremål för omsättning på en marknad bestående av yrkesmässiga aktörer och dagligen noteras på denna marknad.

c) Remburser av medel-lågriskkaraktär för vilka levererade varor utgör säkerhet skall tas upp med 50 procent av sitt värde.

9 § Vid beräkning av ett instituts stora exponeringar får, med avvikelse från vad som föreskrivits i 7 b § och 8 a och b §§, i stället följande metod tillämpas.

Placeringar, fordringar samt åtaganden utanför balansräkningen för vilka svarar annat kreditinstitut i Sverige, Konungariket Sveriges stadshypotekskassa, Sveriges allmänna hypoteksbank, värdepappersbolag som har Finansinspektionens medgivande att ta emot medel på konto enligt 3 kap. 4 § första stycket 4 lagen (1991:981) om värdepappersrörelse eller utländskt kreditinstitut inom zon A tas upp med 20 procent av sitt värde oavsett löptid.

Institut skall vid rapportering ange om det använt den ”löptidsbaserade metoden” enligt 7 b § och 8 a och b §§ eller den ”alternativa metoden” enligt andra stycket. Samma beräkningsmetod skall tillämpas för institutets samtliga här avsedda exponeringar.

Exponeringarna skall dock rapporteras i sin helhet med angivande av de omständigheter som medför att de tagits upp med reducerade värden.

10 § För exponeringar i handelslagret mot värdepappersföretag, clearingorganisationer och börser inom EES får avräkning eller reduktion ske enligt 7 b, 8 a-8 b § alternativt 9 §. Exponeringarna skall dock rapporteras i sin helhet med angivande av de omständigheter som medför att de räknats av eller tagits upp till reducerade värden.

Efter medgivande från Finansinspektionen kan ett institut på motsvarande sätt räkna av eller reducera exponeringar i handelslagret mot andra utländska värdepappersföretag, clearingorganisationer och börser än de som angetts i första stycket.

11 § Avräkning får ske beträffande fordringar som är betryggande säkrade genom panträtt i bostadsfastighet eller tomrätt till sådan fastighet upp till 50 procent av verkliga värdet av bostadsfastigheten. Fastighetens verkliga värde skall årligen fastställas genom individuell värdering. Med bostadsfastighet avses fastighet som i sin helhet taxeras som småhusenhet eller hyreshus. I denna definition inkluderas bostadsrättsfastigheter samt fritidshus och obebyggd tomtmark avsedd för småhusbebyggelse. Fastighet med färdigställd byggnad som är eller kommer att bli bebodd eller uthyrd av låntagaren och som med hänsyn till läge, uthyrning och planering kan utnyttjas som bostäder räknas också hit om byggnadens kvadratmeteryta till minst 50 procent kan disponeras för bostadsändamål. Fordringar mot säkerhet i bostadsrättsbevis räknas dock inte hit.

Posterna skall dock rapporteras i sin helhet med angivande av de omständigheter som medför att de tagits upp med de värden som angetts i första stycket.

Andelar i värdepappersfonder

12 § Placering i andelar i värdepappersfond skall redovisas som en exponering mot fonden. Sammanläggning av innehav i olika fonder behöver inte ske även om dessa förvaltas av samma fondbolag.

Placering i andelar i räntefonder skall inte rapporteras, om fonden enligt sina fondbestämmelser uteslutande får placera i räntebärande instrument som emitterats av svenska staten, svensk kommun, utländsk stat inom zon A eller utländsk kommun eller därmed jämförlig samfällighet inom EES under förutsättning att tillsynsmyndigheten i det landet tillåter att sådana placeringar och fordringar får riskviktas till noll procent.

Placering i andelar i räntefonder, om fonden enligt sina fondbestämmelser uteslutande får placera i sådana räntebärande instrument som avses i 7 respektive 8 §§, skall tas upp med de värden som anges i nämnda paragrafer.

Föreskrifterna i andra och tredje styckena kan också tillämpas om räntefonden även handlar med derivat under förutsättning att motparten är en börs eller clearingorganisation. Om denna är belägen utanför EES krävs ett medgivande enligt 10 § andra stycket.

Placering i andelar i andra värdepappersfonder än ovan angivna skall tas upp till sitt fulla värde.

Garanterade exponeringar

13 § När en exponering gentemot en kund garanteras av tredje part får exponeringen behandlas som om den hade avsett denna tredje part i stället för kunden. Som förutsättning för detta gäller att garantin uppfyller villkoren i 7 kap. 5 §. Med garanti kan jämföras leasing- och avbetalningskontrakt som är tecknade i sådan icke tillståndspliktig finansieringsverksamhet som avses i 1 kap. 3 § första stycket 2 och 3 lagen (1992:1610) om finansieringsverksamhet.

14 kap. Konsolidering av finansiella företagsgrupper ²¹

Gruppbaserad redovisning

1 § Institut eller holdingföretag med finansiell verksamhet som har att upprätta gruppbaserad redovisning skall iaktta bestämmelserna i lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Med gruppbaserad redovisning avses resultat- och balansräkningar för den finansiella företagsgruppen samt de specifikationer som krävs för fullgörande av rapporteringsskyldigheten enligt lag eller föreskrift.

Allmänna råd

Gruppbaserad redovisning upprättas även för sådana finansiella företagsgrupper som i sin tur ingår i en finansiell företagsgrupp (dvs. utgör en finansiell undergrupp).

Av 7 kap. 8 § kapitaltäckningslagen framgår att undantag från den gruppbaserade redovisningen kan, efter Finansinspektionens medgivande, göras för bl.a. ett dotterföretag eller ett företag i vilket ägarintresse föreligger, om sådant företag är av mindre betydelse. Med mindre betydelse avses enligt direktivet om gruppbaserad tillsyn över kreditinstitut (92/30/EEG) att företagets totala balansomslutning inte överstiger tio miljoner euro eller, om det beloppet är lägre, inte överstiger en procent av den totala balansomslutningen i moderföretaget eller i det företag som innehar ägarintresse.

²¹ Jfr 6 kap. kapitaltäckningslagen.

Om flera företag, som är finansiella institut eller anknutna företag, var för sig har en balansomslutning som understiger ett belopp motsvarande 10 miljoner euro, men tillsammans har en balansomslutning som överstiger detta gränobelopp, skall dessa medtas i den gruppbaseade redovisningen. Finansinspektionen kan dock medge undantag om företagens sammanlagda balansomslutning inte överstiger två procent av moderföretagets kapitalbas och företagen, var för sig, är av mindre betydelse med hänsyn till syftet med tillsynen.

Beträffande företag som beviljats undantag från den gruppbaseade redovisningen bör uppmärksammas att i vissa fall kan föreligga skyldighet att göra avdrag från kapitalbasen i såväl det ägande företaget som den finansiella företagsgruppen enligt bestämmelserna i 2 kap. 7 § kapitaltäckningslagen.

Kapitaltäckningslagens definition av ägarintresse enligt 1 kap. 1 § 10, omfattar även indirekta innehav. Med indirekta innehav avses dotterföretags innehav.

Konsolidering av utländska dotterbolag

2 § Vid konsolidering av en finansiell företagsgrupp, i vilken ingår ett utländskt dotterbolag, får för sådant dotterbolag tillämpas de regler för riskviktning av dotterbolagets tillgångar som gäller i det EES-land i vilket dotterbolaget har sitt säte. Om EES-landet i fråga för vissa tillgångar tillämpar en riskvikt, t.ex. 10 procent, som inte har sin motsvarighet i kapitaltäckningslagen, skall vid konsolideringen av det utländska dotterbolaget tillämpas närmast högre riskvikt, i detta fall 20 procent, för sådana tillgångar.

Vid beräkning av kapitalbasen för en finansiell företagsgrupp i vilken ingår ett utländskt dotterbolag, får de instrument som ingår som primärt eller supplementärt kapital i det utländska dotterbolagets kapitalbas, inräknas i den finansiella företagsgruppens kapitalbas endast om dessa instrument uppfyller de villkor som gäller för primärt respektive supplementärt kapital och som anges i kapitaltäckningslagen eller i dessa föreskrifter. Beräkning av kapitalbasen för den finansiella företagsgruppen skall således ske enligt de regler som gäller för det svenska moderbolaget. Vid konsolideringen skall sedvanlig eliminering alltid ske.

Konsolidering i övrigt

3 § Ett företags resultat- och balansräkning samt åtaganden utanför balansräkningen får, om det föreligger särskilda skäl och efter Finansinspektionens medgivande, tas in i den gruppbaseade redovisningen på grundval av bokslut som avser annan tidpunkt än rapporttidpunkten.

Allmänna råd

Enligt 6 kap. 6 § kapitaltäckningslagen skall de företag som ingår i en finansiell företagsgrupp konsolideras fullständigt. När det gäller ägarintresse i företag i vilket det finns delad ledning och begränsat ansvar skall dock klyvningsmetoden användas, se 6 kap. 7 § samma lag.

Finansinspektionen kan i vissa fall medge att konsolidering får ske med tillämpning av klyvningsmetoden eller kapitalandelsmetoden. Sådant medgivande kan lämnas för ett företag som ingår i den finansiella företagsgruppen till följd av att ägarintresse finns i företaget (annat än delad

ledning och begränsat ansvar, jfr 6 kap. 1 § första stycket 2 samma lag). Mot bakgrund av syftet med bestämmelserna i lagen torde klyvningsmetoden endast undantagsvis komma ifråga. För ägarintressen i anknutna företag som är renodlade data- eller serviceföretag bör emellertid kapitalandelsmetoden kunna medges.

Ett medgivande att använda klyvnings- eller kapitalandelsmetoden kan komma att innehålla närmare anvisningar om metodens tillämpning i det enskilda fallet.

Regelverkets bestämmelser om konsolideringsmetod kan sammanfattas på följande sätt.

	Fullständig konsolidering	Klyvningsmetoden	Kapitalandelsmetoden
Dotterföretag	X		
Ägarintresse med delad ledning och begränsat ansvar		X	
Övriga ägarintressen	X	1)	1) 2)

1) Efter medgivande av Finansinspektionen i varje enskilt fall.

2) Innehav av ägarintressen i renodlade data- eller serviceföretag.

Beräkning av kapitalbas

4 § I kapitalbasen i ett moderföretag eller i en finansiell företagsgrupp får inte inräknas vad som tillskjutits från dotterföretag eller företag i vilket ett ägarintresse finns, om det tillskjutande företaget inte omfattas av den gruppbase redovisningen.

Allmänna råd

Bestämmelserna i 4 § aktualiseras även när tillskott erhållits från företag, som ingår i den finansiella företagsgruppen, men som undantagits från den gruppbase redovisningen efter medgivande av Finansinspektionen, se 7 kap. 8 § kapitaltäckningslagen.

Samlad information

5 § Ett holdingföretag med blandad verksamhet skall, vid de tidpunkter och för de räkenskapsperioder Finansinspektionen i varje enskilt fall beslutar, lämna följande samlade information:

a) Uppgifter om koncernens samlade ekonomiska ställning.

b) Uppgifter om köp och försäljningar av tillgångar mellan holdingföretaget och de dotterföretag som är institut (dotterföretagen).

- c) Uppgifter om fordringar och skulder mellan holdingföretaget och dotterföretagen.
- d) Uppgifter om avtal mellan holdingföretaget och dotterföretagen (t.ex. samarbets- och garantiavtal).
- e) Uppgifter om åtaganden och ansvarsförbindelser mellan holdingföretaget och dotterföretagen (t.ex. borgens- och avsiktsförklaring).
- f) Uppgifter enligt b) - e) avseende dotterföretagen.

15 kap. Beräkning av kapitaltäckningsgraden

Beräkning av totalt riskvägt belopp

1 § Ett instituts totala riskvägda belopp utgörs av summan av de riskvägda beloppen för risker i handelslagret, risker i övrig verksamhet, råvaruprisrisker samt valutakursrisker. Summan av nämnda riskvägda belopp utgör nämnaren i beräkningen av kapitaltäckningsgraden.

Beräkning av kapitalbasen (täljaren)

2 § Det kapital som får användas för att täcka såväl risker i övrig verksamhet, risker i handelslagret, råvaruprisrisker som valutakursrisker utgörs av institutets primära och supplementära kapital. Detta kapital beräknas enligt 2 kap. 6 och 7 §§ kapitaltäckningslagen och enligt 3 kap.

För att täcka kapitalkravet för risker i handelslagret, råvaruprisrisker och valutakursrisker får ett institut dessutom räkna in en utvidgad del av kapitalbasen, dock med de begränsningar som följer av 3 kap. 33 §.

Beträffande förhållandet mellan de olika delarna av kapitalbasen gäller följande:

- a) Förlagsandelslån, förlagslån och andra skuldförbindelser med en ursprunglig löptid på minst 5 år och med rätt till betalning först efter institutets övriga borgenärer får räknas in i kapitalbasen med högst ett belopp som motsvarar hälften (50 procent) av institutets primära kapital, netto under förutsättning att institutet inte räknar in kapitaltillskott och reserver enligt punkt b) i större omfattning än vad som motsvarar 50 procent av institutets primära kapital, netto.
- b) Eviga förlagslån och sådana kapitaltillskott samt reserver som efter medgivande av Finansinspektionen får räknas som supplementärt kapital, får ingå i kapitalbasen med ett belopp som motsvarar (100 procent) institutets primära kapital, netto under förutsättning att inga förlagslån eller liknande enligt punkt a) ovan har tagits upp.
- c) Den utvidgade delen av kapitalbasen och det supplementära kapitalet får tillsammans uppgå till högst ett belopp motsvarande det primära kapitalet, netto.

Kapitalbasen som beräknats enligt denna paragraf utgör det totala kapital som kan användas för att täcka såväl risker i övrig verksamhet, risker i handelslagret, råvaruprisrisker som valutakursrisker. Denna kapitalbas utgör täljaren i beräkningen av institutets kapitaltäckningsgrad.

Beräkning av kapitältäckningsgraden

3 § Kapitältäckningsgraden erhålls genom att beräkna förhållandet mellan kapitalbasen (täljaren) och totalt riskvägt belopp (nämnaren).

Allmänna råd

Exempel

Antag följande: Ett kreditinstitut har primärt kapital (Tier I) som uppgår till 600 mkr, supplementärt kapital (Tier II) som uppgår till 300 mkr samt en utvidgad del av kapitalbasen (Tier III) som uppgår till 200 mkr. Riskvägt belopp avseende risker i handelslagret, råvaruprisrisker samt valutakursrisker uppgår till 3 750 mkr och riskvägt belopp avseende risker i övrig verksamhet uppgår till 6 500 mkr.

Tillgängligt kapital (mkr)

Tier I = 600

Tier II = 300

Tier III = 200

Riskvägda belopp (mkr)

Risker i handelslager samt råvarupris- och valutakursrisk = 3 750

Risker i övrig verksamhet = 6 500

Kapitalkrav (mkr), d.v.s. 8 % av riskvägt belopp

Risker i handelslagret samt råvarupris- och valutakursrisk = 300

Risker i övrig verksamhet = 520

Användbart kapital (mkr)

Tier I = 600

Tier II²² = 300

Tier III²³ = 180

$$\text{Kapitältäckningsgrad} = \frac{(600+300+180)}{(3750+6500)} = 10,54\%$$

16 kap. Rapportering

Rapportvaluta

1 § De uppgifter som skall lämnas enligt 2-3 §§ skall anges i svenska kronor.

²² Det supplementära kapital som institutet har ligger inom den tillåtna gränsen på 100 procent av primärt kapital.

²³ Den utvidgade delen av kapitalbasen får ingå i kapitalbasen med ett belopp som högst motsvarar 60 procent av kapitalkravet för risker i handelslagret, råvaruprisrisker samt valutakursrisker, dvs. 60 procent av 300 mkr = 180 mkr. Begränsningen att supplementärt kapital och den utvidgade delen av kapitalbasen inte får överstiga primärt kapital uppnås inte.

2 § Följande uppgifter skall lämnas av ett institut och för en finansiell företagsgrupp:

Kapitalbas och kapitalkrav

Uppgifter om beräkning av kapitalbas och kapitalkrav enligt bestämmelserna i 2 kap. 1 § kapitaltäckningslagen skall lämnas på den blankett som framgår av bilaga 3. Anvisningar om hur blanketten skall fyllas i framgår av *bilaga 4*.

Stora exponeringar

Uppgifter om stora exponeringar enligt 7 kap. 11 § kapitaltäckningslagen skall lämnas på blanketterna Stora exponeringar i övrig verksamhet respektive Stora exponeringar i handelslager och övrig verksamhet som framgår av *bilaga 5*. Anvisningar om hur blanketterna skall fyllas i framgår av *bilaga 6*.

Den sammanlagda exponeringen mot en enskild kund eller grupp av kunder med inbördes anknytning skall beräknas genom sammanläggning av exponeringarna i handelslagret och exponeringarna i den övriga verksamheten.

Allmänna råd

Ett institut eller en finansiell företagsgrupp som överskrider tillåtna gränsvärden enligt 5 kap. 1 § och 3 § första stycket kapitaltäckningslagen bör, tillsammans med den anmälan om överskridandet som utan dröjsmål måste lämnas till Finansinspektionen bifoga en plan över när och hur exponeringarna skall reduceras för att Finansinspektionen därigenom skall kunna besluta om vid vilken tidpunkt exponeringarna skall vara nedbringade till de tillåtna gränsvärdena.

Institut och finansiella företagsgrupper bör se till att deras sammanlagda exponeringar inte ligger så nära gränsvärdena att risk för överskridande uppstår vid normala kursfluktuationer.

Övrig rapportering för finansiella företagsgrupper

3 § För en finansiell företagsgrupp skall uppgift lämnas om sådana innehav av aktier m.m. som avses i 6 kap. 4 § kapitaltäckningslagen. Dessa uppgifter skall lämnas på blanketten Innehav av placeringsaktier, som framgår av *bilaga 7*.

För en finansiell företagsgrupp skall uppgift lämnas om vilka företag som ingår i den finansiella företagsgruppen. Dessa uppgifter skall lämnas på blanketten Uppgift om dotterföretag och andra ägarintressen, se bilaga 1 till Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2000:7) om rapportering av kvalificerat innehav och dotterföretag m.m.

Uppgiftslämnare för en finansiell företagsgrupp

4 § Om en finansiell företagsgrupp föreligger enligt 6 kap. 2 § första stycket 1 kapitaltäckningslagen, skall det institut eller det holdingföretag med finansiell verksamhet som är moderföretag eller innehar ägarintresset upprätta och lämna till Finansinspektionen de rapporter som anges i 2-3 §§ samt sådan anmälan som anges i de allmänna råden enligt 2 §. Är moderföretaget ett utländskt holdingföretag med finansiell verksamhet, skall rapporterna lämnas av det institut under Finansinspektionens tillsyn som har den största balansomslutningen.

Allmänna råd

Utöver den rapporteringsskyldighet som framgår av 4 § föreligger skyldighet för de företag som avses i 7 kap. 6 § första stycket kapitaltäckningslagen att upprätta och lämna en gruppbasead redovisning till Finansinspektionen.

5 § En finansiell företagsgrupp, som i sin helhet ingår i en överordnad finansiell företagsgrupp (dvs. utgör en finansiell undergrupp) och där den överordnade gruppen leds av ett institut över vilket Finansinspektionen utövar gruppbasead tillsyn, behöver inte lämna rapporter enligt 2-3 §§ om inte Finansinspektionen begär det.

Rapporttillfällen

6 § A. Samtliga institut och finansiella företagsgrupper skall per den 31 mars, den 30 juni, den 30 september och den 31 december (balansdagarna) lämna uppgifter enligt blanketten Kapitaltäckningsrapport, se bilaga 3. Rapporten skall vara Finansinspektionen tillhanda senast den sista bankdagen i månaden efter varje balansdag. Sammanfaller balansdag med årsbokslutsdag skall rapporten vara Finansinspektionen tillhanda senast den femtonde bankdagen i andra månaden efter balansdagen.

Värdepappersbolag som enligt 2 kap. 5 § första stycket 2 lagen (1991:981) om värdepappersrörelse jämfört med 5 kap. 1 § andra stycket samma lag skall ha en kapitalbas motsvarande minst 730 000 euro och som inte medgivits undantag enligt 2 kap. 5 § andra stycket nämnda lag skall dessutom per den sista i varje månad vid andra rapporttillfällen än de som angivits i föregående stycke, lämna uppgifter enligt avsnitten A och B enligt blankettformuläret i bilaga 3. Denna rapport skall för ifrågasvarande värdepappersbolag vara Finansinspektionen tillhanda senast den femtonde bankdagen i månaden efter varje balansdag.

B. Samtliga institut och finansiella företagsgrupper skall per den 30 juni och den 31 december (balansdagar) lämna uppgifter om stora exponeringar enligt bilaga 5. Rapporten skall vara Finansinspektionen tillhanda senast den femtonde bankdagen i andra månaden efter varje balansdag.

C. En finansiell företagsgrupp skall per den 31 december lämna de uppgifter om innehav av aktier m.m. som framgår av bilaga 7. Rapporten skall vara Finansinspektionen tillhanda senast den femtonde bankdagen i andra månaden efter balansdagen.

D. En finansiell företagsgrupp skall lämna de uppgifter om vilka företag som ingår i den finansiella företagsgruppen i den omfattning och inom den tid som framgår av Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2000:7) om rapportering av kvalificerat innehav och dotterföretag m.m. Om någon förändring äger rum under löpande räkenskapsår när det gäller den finansiella företagsgruppens sammansättning, skall uppgift om detta lämnas på ovannämnda blankett per närmast följande kvartalskifte (balansdagen). Rapporten skall vara Finansinspektionen tillhanda senast den sista bankdagen i månaden efter balansdagen.

Underlag för rapportering

7 § De uppgifter som tjänar som underlag för rapportering till Finansinspektionen skall dokumenteras på ett sätt som möjliggör och säkerställer kontroll vid varje tidpunkt.

Kapitaltäckningsrapporten för en finansiell företagsgrupp skall grundas på uppgifterna i den gruppbaseade redovisningen enligt 6 kap. 6-8 §§ kapitaltäckningslagen. För institut som fått Finansinspektionens medgivande enligt 2 kap. 4 § nämnda lag, behöver omräkning till kapitalkrav för risker i handelslagret inte ske.

Nettouträkning får inte ske av långa och korta positioner i samma finansiella instrument som är utgivna av emittent utanför den finansiella företagsgruppen och som olika företag inom en och samma finansiella företagsgrupp har.

Omräkning av tillgångar och skulder i utländsk valuta

8 § Omräkning till institutets redovisningsvaluta av tillgångar, skulder och avsättningar samt positioner och åtaganden utanför balansräkningen i annan valuta än redovisningsvalutan, skall ske med ledning av de avistakurser som gäller vid beräkningstillfället. Omräkning av samtliga positioner i utländsk valuta skall ske vid samma tidpunkt.

Omräkning till redovisningsvalutan av positioner i valutor som inte är konvertibla, skall ske i samråd med Finansinspektionen.

Institutet skall fastställa vilka principer som skall tillämpas vid den omräkning som skall ske enligt första stycket. Dessa principer skall dokumenteras. De omräkningsprinciper som institutet fastställt skall tillämpas konsekvent.

Rapportering via datamedium

9 § Rapportering enligt 2-4 §§ kan ske enligt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 1996:7) om rapportering via datamedium.

1. Dessa föreskrifter och allmänna råd träder i kraft den 1 juli 2000.

För sådana värdepappersbolag som har fått Finansinspektionens tillstånd att driva värdepappersrörelse enligt 1 kap. 3 § första stycket 1-4 lagen (1991:981) om värdepappersrörelse och vars enda eller huvudsakliga verksamhet är att driva handel med råvaror eller finansiella instrument avseende råvaror och som inte ingår i en finansiell koncern träder föreskrifterna och de allmänna råden i 6, 7, 9 och 13 kap. såvitt avser positioner i råvaror och råvaruderivat i kraft den 1 januari 2002. Ifrågavarande värdepappersbolag skall dock beräkna kapitalkrav samt stora exponeringar för de övriga risker som kan uppkomma i verksamheten. Rapportering till Finansinspektionen enligt föreskrifterna i 16 kap. behöver dock inte ske om inte särskilda skäl föreligger.

2. Genom föreskrifterna upphävs Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 1998:29) om beräkning av kapitalbas och kapitalkrav för marknadsrisker och kreditrisker, Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 1998:30) om stora exponeringar, Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 1998:31) om finansiella företagsgrupper, Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 1998:32) om avtal om nettning, Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 1999:10) om ändring i Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 1998:29) om beräkning av kapitalbas och kapitalkrav för marknadsrisker och kreditrisker och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 1999:11) om ändring i Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 1998:30) om stora exponeringar.

3. Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 1998:29) om beräkning av kapitalbas och kapitalkrav för marknadsrisker och kreditrisker, Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 1998:30) om stora exponeringar samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 1998:31) om finansiella företagsgrupper, som upphävs genom denna författning, skall tillämpas beträffande förhållanden som avser tiden före den 1 juli 2000.

4. Tidsbundna förlagslån som getts ut före den 1 januari 1995 får räknas in i kapitalbasen som supplementärt kapital utan att lånevillkoren ändras enligt vad som anges i 3 kap. 8 §. Om ett sådant lån förlängs skall lånevillkoren anpassas till föreskrifterna i nämnda avsnitt.

5. Tillskott som erhållits före den 1 januari 1995 och som efter medgivande av Finansinspektionen får räknas som primärt eller supplementärt kapital får ingå i kapitalbasen utan att eventuella villkor ändras enligt vad som anges i 3 kap. 9-12 §§.

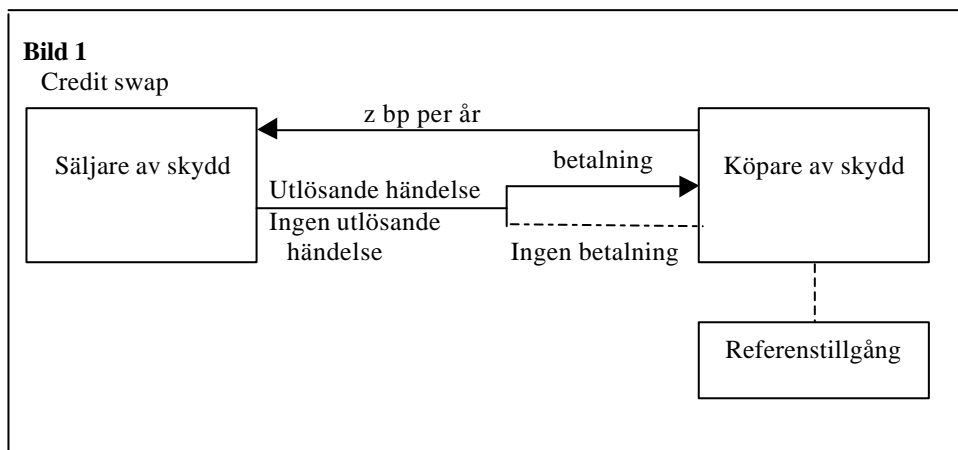
CLAES NORGREN

Kristian Bentzer
(Kreditmarknadsavdelningen)

Beskrivning av kreditderivat

Credit default swap

Vid en credit default swap får köparen av skydd (säljaren av risk) betalning enligt kreditderivatet endast om en utlösande händelse inträffar avseende referenstillgången, exempelvis om emittenten av referenstillgången ställer in betalningarna på referenstillgången. Säljaren av skydd (köparen av risk) får normalt ersättning i form av en periodisk avgift, vanligen uttryckt som ett antal baspunkter (bp) per år baserad på kontraktets nominella belopp.



Den betalning som köparen av skydd får om en utlösande händelse inträffar, en så kallad credit event payment (CEP), är definierad i kontraktet och erhålls normalt i någon av följande former:

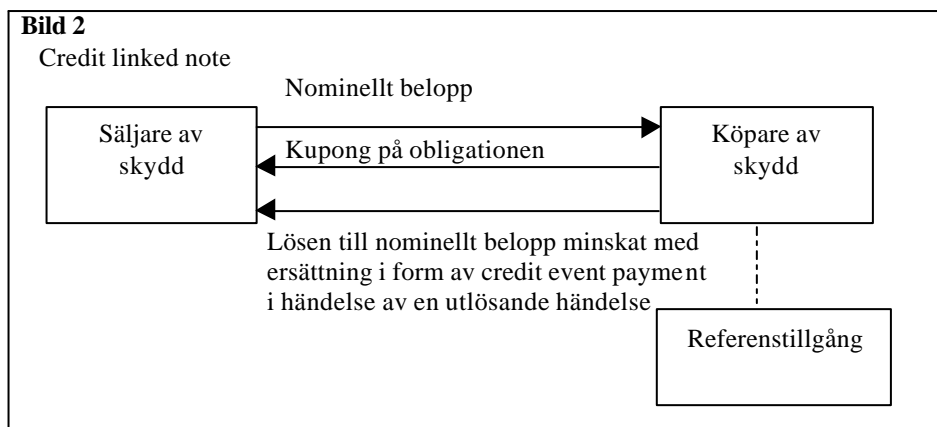
- betalning av nominellt belopp på referenstillgången i utbyte mot fysisk leverans av referenstillgången¹,
- betalning av ett på förhand fastställt belopp, och
- betalning av nominellt belopp på referenstillgången reducerat med återvinningsvärdet på referenstillgången (recovery value)².

Credit linked note (CLN)

En så kallad credit linked note är en typ av kreditderivat som innebär att köparen av skydd ger ut en obligation, vilken vid förfallodag skall lösas till nominellt värde under förutsättning att ingen utlösande händelse inträffar. Om en utlösande händelse inträffar under obligationens löptid, förfaller obligationen inom viss avtalad tid till betalning av ett belopp som vanligtvis motsvarar referenstillgångens återvinningsvärde (recovery value).

¹ Vissa kontrakt tillåter leverans av en mängd olika tillgångar emitterade av låntagaren.

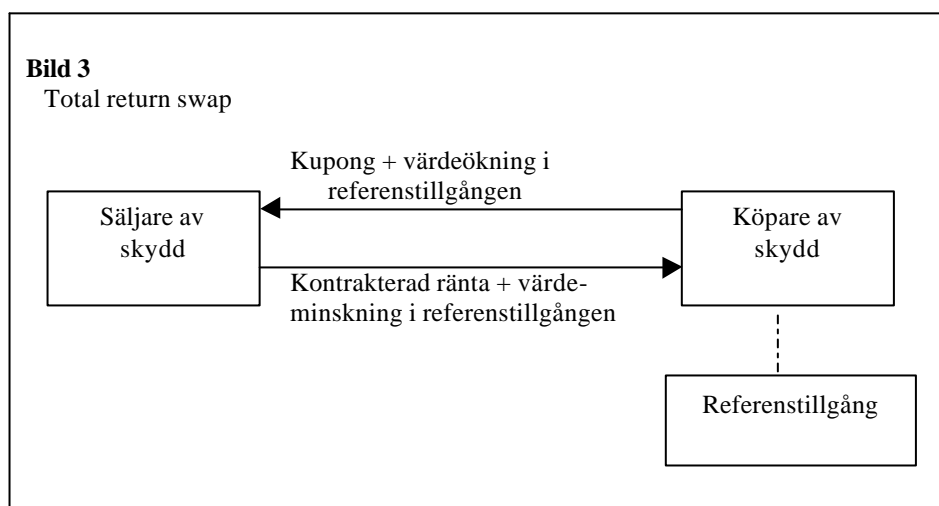
² Referenstillgången har vanligen något värde även efter att en utlösande händelse inträffat. Detta så kallade återvinningsvärde bestäms vanligtvis på ett fastställt datum, upp till tre månader efter det att den utlösande händelsen inträffade.



En CLN innebär i detta utförande en kombination av en obligation och en credit default swap. Till skillnad från en credit default swap och en total return swap betalar säljaren av skydd nominellt värde på referenstillgången redan när avtalet om kreditderivatet ingås. En CLN brukar därför sägas vara ett finansierat kreditderivat (funded credit derivative).

Total return swap

Vid en total return swap överför köparen av skydd den totala avkastningen på referenstillgången (såväl kontrakterade kassaflöden som eventuell värdeökning), till säljaren av skydd och får i gengäld antingen en fast eller rörlig ränta samt ersättning för eventuell värdeminskning. Om någon fördefinierad utlösande händelse inträffar förfaller vanligen swappen och betalningen (credit event payment) beräknas som om nästa normala betalningsdatum hade tidigarelags.



RÄNTERISKER (underlag för beräkning skall inte skickas in till Finansinspektionen)**Generell risk - Löptidsbaserad metod**

	Kol 1 Matchade positioner inom löptidsband	Kol 2 Matchade positioner i zon 1	Kol 3 Matchade positioner i zon 2	Kol 4 Matchade positioner i zon 3	Kol 5 Matchade positioner mellan zon 1 och zon 2	Kol 6 Matchade positioner mellan zon 2 och zon 3	Kol 7 Matchade positioner mellan zon 1 och zon 3	Kol 8 Återstående icke matchade positioner	
Valutaslag									
SEK									
CHF									
DKK									
Euro									
GBP									
JPY									
NOK									
USD									
Övriga 1)									
Summa									Kol 9 Summa riskvägt belopp
Riskvikt	125%	500%	375%	375%	500%	500%	1875%	1250%	
Riskvägt belopp									

1) För valutor som skall föras till gruppen "Övriga" skall beräkningen av positioner som skall ingå i kol. 1-8 ske för varje enskild valuta innan positionerna sammanräknas i respektive av nämnda kolumner. Beräkningen av positioner i dessa valutor får således inte göras på total nivå.

RÄNTERISKER (underlag för beräkning skall inte skickas in till Finansinspektionen)

Generell risk - Durationsbaserad metod

Valutaslag	Kol 10 Matchade positioner i zon 1	Kol 11 Matchade positioner i zon 2	Kol 12 Matchade positioner i zon 3	Kol 13 Matchade positioner mellan zon 1 och zon 2	Kol 14 Matchade positioner mellan zon 2 och zon 3	Kol 15 Matchade positioner mellan zon 1 och zon 3	Kol 16 Återstående icke matchade positioner	
SEK								
CHF								
DKK								
Euro								
GBP								
JPY								
NOK								
USD								
Övriga 1)								
Summa								Kol 17 Summa riskvägt belopp
Riskvikt	25%	25%	25%	500%	500%	1875%	1250%	
Riskvägt belopp								

1) För valutor som skall föras till gruppen "Övriga" skall beräkningen av positioner som skall ingå i kol.10-16 ske för varje enskild valuta innan positionerna sammanräknas i respektive av nämnda kolumner. Beräkningen av positioner i dessa valutor får således inte göras på total nivå.

Exempel: Löptidsbaserad metod

Ett institut har långa och korta nettopositioner enligt nedanstående tabell. Positionerna har delats in i respektive löptidsband med ledning av återstående löptid och räntekuponens storlek. När såväl långa som korta nettopositioner har viktats med respektive viktal skall positionerna matchas såväl inom löptidsband som inom och mellan zonerna. Observera att matchning endast kan ske mellan långa och korta positioner.

Zon	Löptidsband	Långa nettopositioner	Korta nettopositioner	Viktal (%)	Viktade långa nettopositioner	Viktade korta nettopositioner	Inom respektive löptidsband		Inom respektive zon		Mellan zonerna matchade positioner	Inom respektive zon icke matchade positioner	Mellan zonerna matchade positioner	Inom respektive zon icke matchade positioner
							matchad position	icke matchad position	matchad position	icke matchad position				
1	1	100	- 50	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00 ²⁾	1,30	Zon 1 & 2 1,30 ⁵⁾	0,00		
	2	200	- 100	0,20	0,40	- 0,20	0,20	0,20						
	3	300	- 200	0,40	1,20	- 0,80	0,80	0,40						
	4	400	- 300	0,70	2,80	- 2,10	2,10	0,70						
2	5	100	- 200	1,25	1,25	- 2,50	1,25	- 1,25	0,00 ³⁾	- 5,25	- 3,95	Zon 2 & 3 3,95 ⁶⁾	0,00	
	6	200	- 300	1,75	3,50	- 5,25	3,50	- 1,75						
	7	300	- 400	2,25	6,75	- 9,00	6,75	- 2,25						
3	8	100	- 100	2,75	2,75	- 2,75	2,75	0,00	4,50 ⁴⁾	8,25			4,30 ⁷⁾	
	9	200	- 200	3,25	6,50	- 6,50	6,50	0,00						
	10	300	- 100	3,75	11,25	- 3,75	3,75	7,50						
	11	100	- 200	4,50	4,50	- 9,00	4,50	- 4,50						
	12	200	- 100	5,25	10,50	- 5,25	5,25	5,25						
	13	300	- 300	6,00	18,00	- 18,00	18,00	0,00						
	14			8,00										
15			12,50											
Summa							55,35¹⁾		4,50		1,30		3,95	4,30
Riskvikt							125 %		375 %		500 %		500 %	1250 %
Riskvägt belopp							69,20		16,90		6,50		19,80	53,80

1) Denna summa förs till kol 1 i bilaga 2

2) Detta belopp förs till kol 2 i bilaga 2

3) Detta belopp förs till kol 3 i bilaga 2

4) Detta belopp förs till kol 4 i bilaga 2

5) Detta belopp förs till kol 5 i bilaga 2

6) Detta belopp förs till kol 6 i bilaga 2

7) Detta belopp förs till kol 8 i bilaga 2. Inom zon 1 finns inga återstående icke matchade positioner varför ingen matchning kan ske gentemot zon 1

Summa riskvägt belopp avseende generell ränterisk uppgår till 166,2 (=69,20+16,90+6,50+19,80+53,80). Denna summa förs in i kol.9.

Exempel: Durationsbaserad metod

Ett institut har långa och korta nettositioner enligt nedanstående tabell. Positionerna har delats in i respektive zon med ledning av den modifierade durationen. När såväl långa som korta nettositioner har viktats med den antagna ränteförändringen och den modifierade durationen skall positionerna matchas såväl inom som mellan zonerna. Observera att matchning endast kan ske mellan långa och korta positioner.

Zon	Modifi- erad duration (år)	Långa netto- positioner	Korta netto- positioner	Antagen ränte- förändring (%)	Modifi- erad duration (år)	Viktade		Inom respektive zon		Mellan zonerna matchade positioner	Inom respektive zon icke matchade positioner	Mellan zonerna matchade positioner	Inom respektive zon icke matchade positioner	
						långa netto- positioner	korta netto- positioner	matchad position	icke matchad position					
1		100	- 50	1,00	0,00	0,00	0,00	3,10 ¹⁾	1,30	Zon 1 & 2 1,30 ⁴⁾	0,00			
	>0<=1,0	200	- 100	1,00	0,20	0,40	- 0,20							
		300	- 200	1,00	0,40	1,20	- 0,80							
		400	- 300	1,00	0,70	2,80	- 2,10							
2		100	- 200	0,85	1,40	1,19	- 2,38	12,58 ²⁾	- 5,61	Zon 2 & 3 4,31 ⁵⁾	- 4,31	0,00		
	>1,0<=3,6	200	- 300	0,85	2,20	3,74	- 5,61							
		300	- 400	0,85	3,00	7,65	- 10,20							
3		100	- 100	0,70	3,65	2,56	- 2,56	50,75 ³⁾	9,00			4,69 ⁶⁾		
		200	- 200	0,70	4,65	6,51	- 6,51							
		300	- 100	0,70	5,80	12,18	- 4,06							
	>3,6	100	- 200	0,70	7,50	5,25	- 10,50							
		200	- 100	0,70	8,75	12,25	- 6,12							
		300	- 300	0,70	10,00	21,00	- 21,00							
								Summa	66,43		1,30		4,31	4,69
								Risk- vikt	25 %		500 %		500 %	1250 %
								Riskvägt belopp	16,61		6,50		21,55	58,62

1) Detta belopp förs till kol 10 i bilaga 2

2) Detta belopp förs till kol 11 i bilaga 2

3) Detta belopp förs till kol 12 i bilaga 2

4) Detta belopp förs till kol 13 i bilaga 2

5) Detta belopp förs till kol 14 i bilaga 2

6) Detta belopp förs till kol 16 i bilaga 2. Inom zon 1 finns inga återstående icke matchade positioner varför ingen matchning kan ske gentemot zon 1

Summa riskvägt belopp avseende generell ränterisk uppgår till 103,28 (=16,61+6,50+21,55+58,62). Denna summa förs in i kol. 17.

KAPITALTÄCKNINGSRAPPORT

INSTITUT		PERIOD	Rapporten skall insändas i 1 ex till Finansinspektion	INSTITUTNUMMER
HANDLÄGGARE	TELEFONNUMMER			ORG.NUMMER

Innehåll

- A. Sammanställning av risker, beräkning av kapitaltäckningsgrad och kostnadsrisker
- B. Kapitalbas
- C. Ränterisker
- D. Aktiekursrisker
- E. Överskridanden av stora exponeringar
- F. Avvecklingsrisker
- G. Motpartsrisker och andra risker
- H. Risker i övrig verksamhet
- I. Kreditderivat
- J. Råvarurisker
- K. Valutakursrisker

Riktigheten av lämnade uppgifter intygas

Chefstjänstemans namnteckning	Datum	Handläggande tjänstemans namnteckning	Datum
-------------------------------	-------	---------------------------------------	-------

POSTADRESS	BESÖKSADRESS	TELEFON	TELEFAX	ELEKTRONISK ADRESS
FINANSINSPEKTIONEN	REGERINGSGATAN 48	08-787 80 00	08-24 13 35	Internet: firapp@fi.se
BOX 7831	STOCKHOLM			
103 98 STOCKHOLM				

KAPITALTÄCKNINGSRAPPORT

INSTITUT		PERIOD	Rapporten skall insändas i 1 ex till Finansinspektionen.	INSTITUTNUMMER	
HANDLAGGARE	TELEFONNUMMER			ORGNUMMER	

Samtliga belopp skall anges i tkr utan decimaler

Avrunda enskilda värden så att summorna stämmer

A. SAMMANSTÄLLNING AV RISKER, BERÄKNING AV KAPITALTÄCKNINGSGRAD OCH KOSTNADSRISKER

Kapitalbas (rad B.38)	
Summa riskvägt belopp för kreditrisker (rad H.227)	
Summa riskvägt belopp för	
- ränterisker (rad C.40)	
- aktiekursrisker (rad D.7)	
- överskridande av stora exponeringar (rad E.3)	
A.1 - avvecklingsrisker (rad F.7 eller rad F.14)	
- motpartsrisker och andra risker (rad G.147)	
- råvaruprisrisker (rad J.3)	
- valutakursrisker (rad K.4)	
A.2 Riskvägt belopp enligt VaR-beräkning	
A.3 Summa riskvägt belopp för risker i handelslagret, råvarupris- och valutakursrisker samt enligt VaR-beräkning (rad C.40 + D.7 + E.3 + A.1 + G.147 + J.3 + K.4 + A.2)	
A.4 Totalt riskvägt belopp (rad H.227 + rad A.3)	
A.5 Summa kapitalkrav för risker i handelslagret samt råvarupris- och valutakursrisker [8% av (rad C.40 + D.7 + A.1 + G.147 + J.3 + K.1 + A.2)]	

A.6 KAPITALTÄCKNINGSGRAD, %	
[(rad B.38 x 100) / rad H.227] eller [(rad B.38 x 100) / rad A.4]	(två decimaler)

KOSTNADSRISKER	(Gäller endast för värdepappersbolag enligt 2 kap. 5 § lagen (1994:2004) om kapitaltäckning och stora exponeringar för kreditinstitut och värdepappersbolag)
Kapitalbas (rad B.38)	
A.7 Fasta omkostnader enligt 8 kap. 1 § FFFS 1997:12	
A.8 Överskott [kapitalbas (rad B.38) - 25 % av fasta omkostnader (rad A.7)]	

VaR-MODELL	
A.9 Datum för senast genomförda "backtestning" (t ex 19980912)	
A.10 Ange vilken plusfaktor som används (t ex 0,40)	(två decimaler)

KAPITALTÄCKNINGSRAPPORT

INSTITUT	
HANDLAGGARE	TELEFONNUMMER

PERIOD

Rapporten skall insändas
i 1 ex till
Finansinspektionen.

INSTITUTNUMMER
ORG.NUMMER

Samtliga belopp skall anges i tkr utan decimaler

Avrunda enskilda värden så att summorna stämmer

B. KAPITALBAS

Primärt kapital		
B.1	Eget kapital enligt senaste årsbokslut	
B.2	Aktieägartillskott, nyemission mm (tillskott efter senaste årsbokslut)	
B.3	Avgår återköpta egna aktier	-
B.4	Tillkommer vinst under löpande räkenskapsår (anv. ej vid rapportering som sammanfaller med årsbokslut)	
B.5	Avgår förlust under löpande räkenskapsår (anv. ej vid rapportering som sammanfaller med årsbokslut)	-
B.6	Överavskrivningar på leasingobjekt (72 % av beloppet)	
B.7	Skatteutjämningsreserv (72 % av beloppet)	
B.8	Periodiseringsfond (72 % av beloppet)	
B.9	Kapitaltillskott och reserver efter medgivande i särskild ordning	
B.10	Minoritetsintresse	
B.11	Övrigt	
B.12	Summa primärt kapital, brutto	
B.13	Avgår goodwill (koncerngoodwill och/eller inkråmgoodwill)	-
B.14	Summa primärt kapital, netto	
Supplementärt kapital		
B.15	Tidsbundna förlagslån och andra liknande tidsbundna skuldförbindelser, bokfört värde	
B.16	Avgår reduktion i förhållande till återstående löptid	-
B.17	Avgår ytterligare reduktion för att rad B.15 efter avdrag för rad B.16 inte skall överstiga hälften av rad B.14	-
B.18	Summa tidsbundna förlagslån och andra tidsbundna skuldförbindelser	
B.19	Eviga förlagslån	+
B.20	Kapitaltillskott och reserver efter medgivande i särskild ordning	+
B.21	Varav kumulativa preferensaktier	
B.22	Övrigt	+
B.23	Avgår reduktion för att rad B.18 + B.19 + B.20 + B.22 inte skall överstiga rad B.14	-
B.24	Summa supplementärt kapital (rad B.18 + B.19 + B.20 + B.22 - B.23 dock högst motsvarande summa primärt kapital, netto, rad B.14)	
B.25	Summa primärt och supplementärt kapital (rad B.14 + rad B.24)	
B.26	Avgår vad som enligt 2 kap. 7 § lagen (1994:2004) om kapitaltäckning och stora exponeringar för kreditinstitut och värdepappersbolag skall räknas av från summa primärt och supplementärt kapital	-
B.27	Varav tillskott enligt p1	
B.28	Varav tillskott enligt p2	
B.29	Summa primärt och supplementärt kapital (rad B.25) efter avräkning av rad B.26	
Utvidgad del av kapitalbas		
B.30	Tidsbundna förlagslån som får räknas in i den utvidgade delen av kapitalbasen, totalt belopp	
B.31	Tidsbundna förlagslån motsv. 60 % av kap.krav för risker i handelslagret (rad A.5)	
B.32	Tidsbundna förlagslån för kreditinstitut motsv. 71 % av kap.krav för risker i handelslagret (rad A.5)	
B.33	Tidsbundna förlagslån för värdepappersbol. motsv. 67 % av kap.krav för risker i handelslagret (rad A.5)	
B.34	Summa supplementärt kapital och utvidgad del av kapitalbas (rad B.24 + rad B.31 eller rad B.32 eller rad B.33)	
B.35	Avgår reduktion för att summa supplementärt kapital och utvidgad del av kapitalbas inte skall överstiga summa primärt kapital, netto (rad B.14)	-
B.36	Summa supplementärt kapital och utvidgad del av kapitalbas (högst motsvarande summa primärt kapital, netto (rad B.14)	
B.37	Avdrag för stora exponeringar enligt 5 kap. 4§ lagen (1994:2004) om kapitaltäckning och stora exponeringar	-
B.38	Kapitalbas (rad B.29) eller (rad B.14 - rad B.26 + rad B.36 - rad B.37)	

INSTITUT	
HANDLAGGARE	TELEFONNUMMER

PERIOD

Rapporten skall
insändas i 1 ex till
Finansinspektionen.

INSTITUTNUMMER
ORG.NUMMER

Samtliga belopp skall anges i tkr utan decimaler

Avrunda enskilda värden så att summorna stämmer

C. RÄNTERISKER

SPECIFIK RISK		
Grupp A		
Finansiella instrument som emitterats av en svensk eller utländsk kommun		
C.1	Marknadsvärde	<input type="text"/>
	Riskvägt belopp	—
Finansiella instrument som emitterats av andra emittenter än svensk eller utländsk kommun		
C.2	Marknadsvärde	<input type="text"/>
	Riskvägt belopp	—
Övriga finansiella instrument för vilka säkerheten utgörs av sådana finansiella instrument som får ingå i grupp A		
C.3	Marknadsvärde	<input type="text"/>
	Riskvägt belopp	—
Grupp B		
Finansiella instrument som emitterats av ett svenskt kreditinstitut eller ett svenskt värdepappersbolag		
C.4	Marknadsvärde, löptid	< 6 mån <input type="text"/>
C.5	"	> = 6 < = 24 mån <input type="text"/>
C.6	"	> 24 mån <input type="text"/>
C.7	Riskvägt belopp (3,125% av rad C.4 + 12,5% av rad C.5 + 20% av rad C.6)	<input type="text"/>
Finansiella instrument som emitterats av Konungariket Sveriges stadshypotekskassa eller Sveriges allmänna hypoteksbank		
C.8	Marknadsvärde, löptid	< 6 mån <input type="text"/>
C.9	"	> = 6 < = 24 mån <input type="text"/>
C.10	"	> 24 mån <input type="text"/>
C.11	Riskvägt belopp (3,125% av rad C.8 + 12,5% av rad C.9 + 20% av rad C.10)	<input type="text"/>
Finansiella instrument som emitterats av andra emittenter än ett svenskt kreditinstitut eller ett svenskt värdepappersbolag eller Konungariket Sveriges stadshypotekskassa eller Sveriges allmänna hypoteksbank		
C.12	Marknadsvärde, löptid	< 6 mån <input type="text"/>
C.13	"	> = 6 < = 24 mån <input type="text"/>
C.14	"	> 24 mån <input type="text"/>
C.15	Riskvägt belopp (3,125% av rad C.12 + 12,5% av rad C.13 + 20% av rad C.14)	<input type="text"/>
Övriga finansiella instrument för vilka säkerheten utgörs av sådana finansiella instrument som får ingå i grupp B		
C.16	Marknadsvärde, löptid	< 6 mån <input type="text"/>
C.17	"	> = 6 < = 24 mån <input type="text"/>
C.18	"	> 24 mån <input type="text"/>
C.19	Riskvägt belopp (3,125% av rad C.16 + 12,5% av rad C.17 + 20% av rad C.18)	<input type="text"/>
Grupp C		
Finansiella instrument som inte får ingå i grupp A eller grupp B		
C.20	Marknadsvärde = riskvägt belopp	<input type="text"/>
C.21	Summa riskvägt belopp avseende specifik risk (rad C.7 + C.11 + C.15 + C.19 + C.20)	<input type="text"/>

KAPITALTÄCKNINGSRAPPORT

INSTITUT		PERIOD	Rapporten skall insändas i 1 ex till Finansinspektionen	INSTITUTNUMMER
HANDLAGGARE	TELEFONNUMMER			ORG.NUMMER

Samtliga belopp skall anges i tkr utan decimaler

Avrunda enskilda värden så att summorna stämmer

D. AKTIEKURSRISKER

Specifik risk	
D.1	Terminer eller optioner som är föremål för handel över reglerade marknader och som grundas på ett brett diversifierat aktieindex (marknadsvärde) <input type="text"/>
D.2	Total bruttoposition av finansiella instrument exklusive de positioner som rapporteras på rad D.3 <input type="text"/>
D.3	Total bruttoposition av finansiella instrument som uppfyller kraven för att sättas ned till 25 % riskvikt <input type="text"/>
D.4	Riskvägt belopp avseende specifik risk (50 % av rad D.2 + 25 % av rad D.3) <input type="text"/>

Generell risk	
D.5	Total nettoposition, riskvägt belopp <input type="text"/>

D.6	Optioner, som undantas från beräkning enligt ovan (marknadsvärde x 12,5) <input type="text"/>
------------	---

D.7	Summa riskvägt belopp avseende aktiekursrisker (rad D.4 + D.5 + D.6) <input type="text"/>
------------	---

KAPITALTÄCKNINGSRAPPORT

INSTITUT		PERIOD	Rapporten skall insändas i 1 ex till Finansinspektionen.	INSTITUTNUMMER
HANDLAGGARE	TELEFONNUMMER			ORG.NUMMER

Samtliga belopp skall anges i tkr utan decimaler

Avrunda enskilda värden så att summorna stämmer

E. ÖVERSKRIDANDE AV STORA EXPONERINGAR

Riskvägt belopp för överskridande av gränsvärden för stora exponeringar i handelslagret		
E.1	Kapitalkrav för överskjutande exponeringar som funnits 10 dagar eller mindre	
E.2	Kapitalkrav för överskjutande exponeringar som funnits längre än 10 dagar	
E.3	Summa riskvägt belopp avseende överskridande av stora exp. $((E.1 + E.2) \times 12,5)$	
E.4	Antal överskridanden under senaste kvartalet	
E.5	Totalt antal dagar som exponeringarna överskridit gränsvärdet under senaste kvartalet	

KAPITALTÄCKNINGSRAPPORT

INSTITUT		PERIOD	Rapporten skall insändas i 1 ex till Finansinspektion	INSTITUTNUMMER
HANDLÄGGARE	TELEFONNUMMER			ORG.NUMMER

Samtliga belopp skall anges i tkr utan decimaler

Avrunda enskilda värden så att summorna stämmer

F. AVVECKLINGSRISKER

Metod A, riskvägt belopp			
Räntebankknutna instrument			
F.1		0 - 3 dagar	—
	F.2	4 - 5 dagar	
		6 dagar eller fler	
Aktiebänkknutna instrument			
F.3		0 - 3 dagar	—
	F.4	4 - 5 dagar	
		6 dagar eller fler	
Övriga instrument			
F.5		0 - 3 dagar	—
	F.6	4 - 5 dagar	
		6 dagar eller fler	
F.7	Summa riskvägt belopp avseende avvecklingsrisker enligt metod A		
Metod B, riskvägt belopp - får användas efter Finansinspektionens medgivande			
Räntebänkknutna instrument			
F.8		0 - 3 dagar	—
	F.9	4 - 5 dagar	
		6 dagar eller fler	
Aktiebänkknutna instrument			
F.10		0 - 3 dagar	—
	F.11	4 - 5 dagar	
		6 dagar eller fler	
Övriga instrument			
F.12		0 - 3 dagar	—
	F.13	4 - 5 dagar	
		6 dagar eller fler	
F.14	Summa riskvägt belopp avseende avvecklingsrisker enligt metod B		

KAPITALTÄCKNINGSRAPPORT

INSTITUT	
HANDLÄGGARE	TELEFONNUMMER

PERIOD	Rapporten skall insändas i 1 ex till Finansinspektionen.	INSTITUTNUMMER
		ORG.NUMMER

Samtliga belopp skall anges i tkr utan decimaler

Avrunda enskilda värden så att summorna stämmer

G. MOTPARTRISKER OCH ANDRA RISKER

MOTPARTSRISKER - REPOR OCH OMVÄNDA REPOR SAMT UTLÅNING OCH LÅN AV VÄRDEPAPPER OCH RÅVAROR

Repor samt utlåning av värdepapper och råvaror		
Motpart hänförlig till grupp A		
G.1	(1) Marknadsvärde på finansiellt instrument eller råvara (totalt belopp)	
G.2	(2) Likvidbelopp eller marknadsvärde på erhållen säkerhet (totalt belopp)	
G.3	(3) Risk [i varje enskild transaktion skillnad mellan rad (1) och rad (2)]	
Motpart hänförlig till grupp B		
G.4	(1) Marknadsvärde på finansiellt instrument eller råvara (totalt belopp)	
G.5	(2) Likvidbelopp eller marknadsvärde på erhållen säkerhet (totalt belopp)	
G.6	(3) Risk [i varje enskild transaktion skillnad mellan rad (1) och rad (2)]	
Motpart hänförlig till grupp C		
G.7	(1) Marknadsvärde på finansiellt instrument eller råvara (totalt belopp)	
G.8	(2) Likvidbelopp eller marknadsvärde på erhållen säkerhet (totalt belopp)	
G.9	(3) Risk [i varje enskild transaktion skillnad mellan rad (1) och rad (2)]	
G.10	Riskvägt belopp avseende motpartsrisk för repor samt utlåning av värdepapper och råvaror (20 % av rad G.6 + rad G.9)	
Omvända repor samt lån av värdepapper och råvaror		
Motpart hänförlig till grupp A		
G.11	(1) Likvidbelopp eller marknadsvärde på lämnad säkerhet (totalt belopp)	
G.12	(2) Marknadsvärde på finansiellt instrument eller råvara (totalt belopp)	
G.13	(3) Risk [i varje enskild transaktion skillnad mellan rad (1) och rad (2)]	
Motpart hänförlig till grupp B		
G.14	(1) Likvidbelopp eller marknadsvärde på lämnad säkerhet (totalt belopp)	
G.15	(2) Marknadsvärde på finansiellt instrument eller råvara (totalt belopp)	
G.16	(3) Risk [i varje enskild transaktion skillnad mellan rad (1) och rad (2)]	
Motpart hänförlig till grupp C		
G.17	(1) Likvidbelopp eller marknadsvärde på lämnad säkerhet (totalt belopp)	
G.18	(2) Marknadsvärde på finansiellt instrument eller råvara (totalt belopp)	
G.19	(3) Risk [i varje enskild transaktion skillnad mellan rad (1) och rad (2)]	
G.20	Riskvägt belopp avseende motpartsrisk för omvända repor samt lån av värdepapper och råvaror (20 % av rad G.16 + rad G.19)	
G.21	Riskvägt belopp avseende motpartsrisk för repor och omvända repor samt utlåning och lån av värdepapper och råvaror som ingår i nettningsavtal	
G.22	Summa riskvägt belopp avseende motpartrisker - repor och omvända repor samt utlåning och lån av värdepapper och råvaror (rad G.10 + rad G.20 och G.21)	

KAPITALTÄCKNINGSRAPPORT

INSTITUT	
HANDLÄGGARE	TELEFONNUMMER

PERIOD	Rapporten skall insändas i 1 ex till Finansinspektionen.	INSTITUTNUMMER
		ORG.NUMMER

Samtliga belopp skall anges i tkr utan decimaler
Avrunda enskilda värden så att summorna stämmer

G. MOTPARTRISKER OCH ANDRA RISKER**ÖVRIGA MOTPARTSRISKER I HANDESLAGRET (ofullständiga transaktioner)**

G.23	Marknadsvärde, motpart hänförlig till:	Grupp A	<input type="text"/>
G.24	"	Grupp B	<input type="text"/>
G.25	"	Grupp C	<input type="text"/>
G.26	Riskvägt belopp avseende ytterligare risker		<input type="text"/>
	(20 % av rad G.24 + rad G.25)		<input type="text"/>

KAPITALTÄCKNINGSRAPPORT

INSTITUT	
HANDLÄGGARE	TELEFONNUMMER

PERIOD	Rapporten skall insändas i 1 ex till Finansinspektionen.	INSTITUTNUMMER
		ORG.NUMMER

Samtliga belopp skall anges i tkr utan decimaler

Avrunda enskilda värden så att summorna stämmer

G. MOTPARTRISKER OCH ANDRA RISKER

MOTPARTSRISK - DERIVATKONTRAKT

RÄNTEANKNUTNA DERIVATKONTRAKT		
Återstående löptid <= 1 år		
Motpart hänförlig till grupp A		
G.27	Nominellt belopp	
G.28	Marknadsvärde = Omräknat belopp	
Motpart hänförlig till grupp B		
G.29	Nominellt belopp	
G.30	Marknadsvärde = Omräknat belopp	
Motpart hänförlig till grupp C		
G.31	Nominellt belopp	
G.32	Marknadsvärde = Omräknat belopp	
Återstående löptid > 1 <= 5 år		
Motpart hänförlig till grupp A		
G.33	Nominellt belopp	
G.34	Marknadsvärde	
G.35	Omräknat belopp (rad G.34 + 0,5% av rad G.33)	
Motpart hänförlig till grupp B		
G.36	Nominellt belopp	
G.37	Marknadsvärde	
G.38	Omräknat belopp (rad G.37 + 0,5% av rad G.36)	
Motpart hänförlig till grupp C		
G.39	Nominellt belopp	
G.40	Marknadsvärde	
G.41	Omräknat belopp (rad G.40 + 0,5% av rad G.39)	
Återstående löptid > 5 år		
Motpart hänförlig till grupp A		
G.42	Nominellt belopp	
G.43	Marknadsvärde	
G.44	Omräknat belopp (rad G.43 + 1,5% av rad G.42)	
Motpart hänförlig till grupp B		
G.45	Nominellt belopp	
G.46	Marknadsvärde	
G.47	Omräknat belopp (rad G.46 + 1,5% av rad G.45)	
Motpart hänförlig till grupp C		
G.48	Nominellt belopp	
G.49	Marknadsvärde	
G.50	Omräknat belopp (rad G.49 + 1,5% av rad G.48)	

KAPITALTÄCKNINGSRAPPORT

INSTITUT	
HANDLÄGGARE	TELEFONNUMMER

PERIOD	Rapporten skall insändas i 1 ex till Finansinspektionen.	INSTITUTNUMMER
		ORG.NUMMER

Samtliga belopp skall anges i tkr utan decimaler

Avrunda enskilda värden så att summorna stämmer

G. MOTPARTRISKER OCH ANDRA RISKER

Forts MOTPARTSRISK - DERIVATKONTRAKT

AKTIEANKNUTNA DERIVATKONTRAKT		
Återstående löptid <= 1 år		
Motpart hänförlig till grupp A		
G.51	Nominellt belopp	
G.52	Marknadsvärde	
G.53	Omräknat belopp (rad G.52 + 6% av rad G.51)	
Motpart hänförlig till grupp B		
G.54	Nominellt belopp	
G.55	Marknadsvärde	
G.56	Omräknat belopp (rad G.55 + 6% av rad G.54)	
Motpart hänförlig till grupp C		
G.57	Nominellt belopp	
G.58	Marknadsvärde	
G.59	Omräknat belopp (rad G.58 + 6% av rad G.57)	
Återstående löptid > 1 <= 5 år		
Motpart hänförlig till grupp A		
G.60	Nominellt belopp	
G.61	Marknadsvärde	
G.62	Omräknat belopp (rad G.61 + 8% av rad G.60)	
Motpart hänförlig till grupp B		
G.63	Nominellt belopp	
G.64	Marknadsvärde	
G.65	Omräknat belopp (rad G.64 + 8% av rad G.63)	
Motpart hänförlig till grupp C		
G.66	Nominellt belopp	
G.67	Marknadsvärde	
G.68	Omräknat belopp (rad G.67 + 8% av rad G.66)	
Återstående löptid > 5 år		
Motpart hänförlig till grupp A		
G.69	Nominellt belopp	
G.70	Marknadsvärde	
G.71	Omräknat belopp (rad G.70 + 10% av rad G.69)	
Motpart hänförlig till grupp B		
G.72	Nominellt belopp	
G.73	Marknadsvärde	
G.74	Omräknat belopp (rad G.73 + 10% av rad G.72)	
Motpart hänförlig till grupp C		
G.75	Nominellt belopp	
G.76	Marknadsvärde	
G.77	Omräknat belopp (rad G.76 + 10% av rad G.75)	

KAPITALTÄCKNINGSRAPPORT

INSTITUT	
HANDLÄGGARE	TELEFONNUMMER

PERIOD	Rapporten skall insändas i 1 ex till Finansinspektionen.	INSTITUTNUMMER
		ORG.NUMMER

Samtliga belopp skall anges i tkr utan decimaler

Avrunda enskilda värden så att summorna stämmer

G. MOTPARTRISKER OCH ANDRA RISKER

Forts MOTPARTSRISK - DERIVATKONTRAKT

VALUTAKURS- OCH GULDANKNUTNA DERIVATKONTRAKT		
Återstående löptid <= 1 år		
Motpart hänförlig till grupp A		
G.78	Nominellt belopp	
G.79	Marknadsvärde	
G.80	Omräknat belopp (rad G.79 + 1% av rad G.78)	
Motpart hänförlig till grupp B		
G.81	Nominellt belopp	
G.82	Marknadsvärde	
G.83	Omräknat belopp (rad G.82 + 1% av rad G.81)	
Motpart hänförlig till grupp C		
G.84	Nominellt belopp	
G.85	Marknadsvärde	
G.86	Omräknat belopp (rad G.85 + 1% av rad G.84)	
Återstående löptid > 1<= 5 år		
Motpart hänförlig till grupp A		
G.87	Nominellt belopp	
G.88	Marknadsvärde	
G.89	Omräknat belopp (rad G.88 + 5% av rad G.87)	
Motpart hänförlig till grupp B		
G.90	Nominellt belopp	
G.91	Marknadsvärde	
G.92	Omräknat belopp (rad G.91 + 5% av rad G.90)	
Motpart hänförlig till grupp C		
G.93	Nominellt belopp	
G.94	Marknadsvärde	
G.95	Omräknat belopp (rad G.94 + 5% av rad G.93)	
Återstående löptid > 5 år		
Motpart hänförlig till grupp A		
G.96	Nominellt belopp	
G.97	Marknadsvärde	
G.98	Omräknat belopp (rad G.97 + 7,5% av rad G.96)	
Motpart hänförlig till grupp B		
G.99	Nominellt belopp	
G.100	Marknadsvärde	
G.101	Omräknat belopp (rad G.100 + 7,5% av rad G.99)	
Motpart hänförlig till grupp C		
G.102	Nominellt belopp	
G.103	Marknadsvärde	
G.104	Omräknat belopp (rad G.103 + 7,5% av rad G.102)	

KAPITALTÄCKNINGSRAPPORT

INSTITUT	
HANDLÄGGARE	TELEFONNUMMER

PERIOD	Rapporten skall insändas i 1 ex till Finansinspektionen.	INSTITUTNUMMER
		ORG.NUMMER

Samtliga belopp skall anges i tkr utan decimaler
Avrunda enskilda värden så att summorna stämmer

G. MOTPARTRISKER OCH ANDRA RISKER

Forts MOTPARTSRISK - DERIVATKONTRAKT

DERIVATKONTRAKT BASERADE PÅ ÄDELMETALLER UTOM GULD		
Samtliga löptider		
Motpart hänförlig till grupp A		
G.105	Nominellt belopp	
G.106	Marknadsvärde	
G.107	Omräknat belopp	
Motpart hänförlig till grupp B		
G.108	Nominellt belopp	
G.109	Marknadsvärde	
G.110	Omräknat belopp	
Motpart hänförlig till grupp C		
G.111	Nominellt belopp	
G.112	Marknadsvärde	
G.113	Omräknat belopp	
DERIVATKONTRAKT BASERADE PÅ RÅVAROR UTOM ÄDELMETALLER		
Samtliga löptider		
Motpart hänförlig till grupp A		
G.114	Nominellt belopp	
G.115	Marknadsvärde	
G.116	Omräknat belopp	
Motpart hänförlig till grupp B		
G.117	Nominellt belopp	
G.118	Marknadsvärde	
G.119	Omräknat belopp	
Motpart hänförlig till grupp C		
G.120	Nominellt belopp	
G.121	Marknadsvärde	
G.122	Omräknat belopp	

KAPITALTÄCKNINGSRAPPORT

INSTITUT	
HANDLÄGGARE	TELEFONNUMMER

PERIOD	Rapporten skall insändas i 1 ex till Finansinspektionen.	INSTITUTNUMMER
		ORG.NUMMER

Samtliga belopp skall anges i tkr utan decimaler

Avrunda enskilda värden så att summorna stämmer

G. MOTPARTRISKER OCH ANDRA RISKER

Forts MOTPARTSRISK - DERIVATKONTRAKT

Derivatkontrakt som omfattas av nettningsavtal och där möjlig riskförändring beräknas enligt en särskild formel		
G.123 Nominellt belopp på samtliga kontrakt som omfattas oberoende av motpart		
G.124 Positiva marknadsvärden i derivatkontrakt som placeras i grupp A		
G.125 Positiva marknadsvärden i derivatkontrakt som placeras i grupp B		
G.126 Positiva marknadsvärden i derivatkontrakt som placeras i grupp C		
G.127 Möjlig riskförändring beräknat för respektive motpart i grupp A		
G.128 Möjlig riskförändring beräknat för respektive motpart i grupp B		
G.129 Möjlig riskförändring beräknat för respektive motpart i grupp C		
G.130 Omräknat belopp A		
G.131 Omräknat belopp B		
G.132 Omräknat belopp C		
Summa derivatkontrakt		
G.133 Nominellt belopp (rad G.27 + G.29 + G.31 + G.33 + G.36 + G.39 + + G.42 + G.45 + G.48 + G.51 + G.54 + G.57 + + G.60 + G.63 + G.66 + G.69 + G.72 + G.75 + + G.78 + G.81 + G.84 + G.87 + G.90 + G.93 + + G.96 + G.99 + G.102 + G.105 + G.108 + G.111 + G.114 + G.117 + G.120 + G.123)		
G.134 Omräknat belopp (rad G.28 + G.35 + G.44 + G.53 + G.62 + G.71 + + G.80 + G.89 + G.98 + G.107 + G.116 + G.130)	Grupp A	
G.135 Omräknat belopp (rad G.30 + G.38 + G.47 + G.56 + G.65 + G.74 + + G.83 + G.92 + G.101 + G.110 + G.119 + G.131)	Grupp B	
G.136 Omräknat belopp (rad G.32 + G.41 + G.50 + G.59 + G.68 + G.77 + + G.86 + G.95 + G.104 + G.113 + G.122 + G.132)	Grupp C	
G.137 Summa riskvägt belopp avseende motpartsrisk - derivatkontrakt (20% av rad G.135 + 50% av rad G.136)		

KAPITALTÄCKNINGSRAPPORT

INSTITUT	
HANDLÄGGARE	TELEFONNUMMER

PERIOD	Rapporten skall insändas i 1 ex till Finansinspektionen.	INSTITUTNUMMER
		ORG.NUMMER

Samtliga belopp skall anges i tkr utan decimaler

Avrunda enskilda värden så att summorna stämmer

G. MOTPARTRISKER OCH ANDRA RISKER

ANDRA RISKER

Avgifter, provisioner, räntor och utdelningar (marknadsvärde)			
G.138	Motpart hänförlig till:	Grupp A	<input type="text"/>
G.139		Grupp B	<input type="text"/>
G.140		Grupp C	<input type="text"/>
Övrigt (marknadsvärde)			
G.141	Motpart hänförlig till:	Grupp A	<input type="text"/>
G.142		Grupp B	<input type="text"/>
G.143		Grupp C	<input type="text"/>
G.144	Summa riskvägt belopp avseende andra risker [20% av (rad G.139 + G.142) + rad G.140 + G.143]		<input type="text"/>

KONTRAKT SOM UNDANTAS FRÅN BERÄKNING AV RISKVÄGT BELOPP

Derivatkontrakt omsatta på reglerad marknad och åsatta dagliga marginalsäkerhetskrav samt valutakursanknutna derivatkontrakt med ursprunglig löptid om högst 14 dagar		
G.145	Valutakursanknutna kontrakt, nominellt belopp	<input type="text"/>
G.146	Övrigt, nominellt belopp	<input type="text"/>

SAMMANSTÄLLNING AV RISKVÄGDA BELOPP AVSEENDE MOTPARTSRISKER OCH ANDRA RISKER

Motpartsrisker - repor och omvända repor samt utlåning och lån av värdepapper och råvaror (rad G.22)	<input type="text"/>
Övriga motpartsrisker i handelslagret (rad G.26)	<input type="text"/>
Motpartsrisk - derivatkontrakt (rad G.137)	<input type="text"/>
Andra risker (rad G.144)	<input type="text"/>
G.147 Summa riskvägt belopp avseende motpartsrisker och andra risker (rad G.22 + G.26 + G.137 + G.144)	<input type="text"/>

KAPITALTÄCKNINGSRAPPORT

INSTITUT	
HANDLÄGGARE	TELEFONNUMMER

PERIOD

Rapporten skall
insändas i 1 ex till
Finansinspektionen.

INSTITUTNUMMER
ORG.NUMMER

Samtliga belopp skall anges i tkr utan decimaler

Avrunda enskilda värden så att summorna stämmer

H. RISKER I ÖVRIG VERKSAMHET POSTER I BALANSRÄKNINGEN

Grupp A - riskvikt 0 %

H.1	Inneliggande kassa, checkar och postremissväxlar	
H.2	Placeringar och fordringar för vilka svenska staten, en svensk kommun eller därmed jämförlig samfällighet svarar	
H.3	Placeringar och fordringar för vilka en utländsk stat eller centralbank svarar, om placeringen eller fordran gäller i den utländska statens valuta och är refinansierad i samma valuta	
H.4	Övriga placeringar och fordringar för vilka svarar Europeiska gemenskaperna eller någon av de utländska stater eller centralbanker som Finansinspektionen, efter regeringens bemyndigande, föreskriver	
H.5	Placeringar och fordringar för vilka svarar en sådan utländsk kommun eller därmed jämförlig samfällighet, med befogenhet att kräva in offentlig uppbörd, som Finansinspektionen, efter regeringens bemyndigande, föreskriver	
H.6	Placeringar och fordringar för vilka säkerheten utgörs av sådana placeringar och fordringar som anges i H.1 t.o.m. H.5	
H.7	Sådana tillskott, ävensom goodwill, som skall avräknas från kapitalbasen eller tillskott som belöper på företag som omfattas av bestämmelserna om konsoliderat kapitalkrav	
H.8	Fordringar mot eller garanterade av ett företag som ingår i samma finansiella företagsgrupp som institutet och som omfattas av ett konsoliderat kapitalkrav	
H.9	Förskottsbetalningar och upplupna intäkter	
H.10	Övrigt	
H.11	Summa bokfört värde, netto (rad H.1 t.o.m. H.10)	
	Summa riskvägt belopp grupp A	

Grupp B - riskvikt 20 %

H.12	Placeringar och fordringar för vilka svarar Konungariket Sveriges stads- hypotekskassa, Sveriges Allmänna hypoteksbank, ett kreditinstitut eller ett värdepappersbolag som efter särskild tillstånd av Finansinspektionen får ta emot medel på konto och lämna kredit	
H.13	Placeringar och fordringar för vilka svarar de utländska kommuner eller därmed jämförliga samfälligheter som Finansinspektionen, efter regeringens bemyndigande, föreskriver	
H.14	Placeringar och fordringar med en återstående löptid av högst ett år för vilka ett utländskt kreditinstitut inom zon B svarar	
H.15	Placeringar och fordringar för vilka svarar de utländska kreditinstitut inom zon A som Finansinspektionen, efter regeringens bemyndigande, föreskriver	
H.16	Placeringar och fordringar för vilka svarar de internationella utvecklingsbanker, som Finansinspektionen, efter regeringens bemyndigande, föreskriver	
H.17	Placeringar och fordringar för vilka säkerheten utgörs av sådana placeringar och fordringar som anges i H.12 t.o.m. H.16	
H.18	Förskottsbetalningar och upplupna intäkter	
H.19	Övrigt	
H.20	Summa bokfört värde, netto (rad H.12 t.o.m. H.19)	
H.21	Summa riskvägt belopp grupp B (20% av rad H.20)	

KAPITALTÄCKNINGSRAPPORT

INSTITUT	
HANDLÄGGARE	TELEFONNUMMER

PERIOD

Rapporten skall
insändas i 1 ex till
Finansinspektionen.

INSTITUTNUMMER
ORH.NUMMER

Samtliga belopp skall anges i tkr utan decimaler

Avrunda enskilda värden så att summorna stämmer

H. RISKER I ÖVRIG VERKSAMHET

Forts POSTER I BALANSRÄKNINGEN

Grupp C - riskvikt 50 %		
H.22	Placeringar och fordringar för vilka säkerheten utgörs av panträtt i bostadsfastighet eller tomträtt till sådan fastighet inom det uppskattade värde som institutet bestämt efter särskild värdering av den fasta egendomen eller, i fråga om tomträter, av byggnad som hör till tomträten	
H.23	Bostadsfastighet som övertagits för skyddande av fordran	
H.24	Fordringar mot säkerhet i panträtt i kommersiella fastigheter belägna i annat EES-land	
H.25	Innehav av värdepapper som vid värdepapperisering av fordringar säkrats med kommersiella fastigheter inom vissa EES-länder	
H.26	Förskottsbetalningar och upplupna intäkter, även sådana där motparten inte kan särskiljas	
H.27	Övrigt	
H.28	Summa bokfört värde, netto (rad H.22 t.o.m. H.27)	
H.29	Summa riskvägt belopp grupp C (50% av rad H.28)	

Grupp D - riskvikt 100 %		
Fordringar för vilka säkerheten utgörs av antingen enbart pantbrev eller pantbrev kompletterad med annan säkerhet avseende:		
H.30	Affärsfastigheter	
H.31	Jordbruks- och skogsfastigheter	
H.32	Industriefastigheter	
Fordringar för vilka säkerheten utgörs av:		
H.33	Obligationer	
H.34	Aktier och förlagsbevis	
H.35	Pantbrev i fartyg eller luftfartyg	
H.36	Företagsinteckning	
H.37	Fakturafordringar	
H.38	Kontraktfordringar	
H.39	Avbetalningsfordringar	
H.40	Kontokortsfordringar	
H.41	Fordringar för vilka säkerheten utgörs av borgen	
H.42	Fordringar för vilka säkerheten är av annat slag än de ovan nämnda	
H.43	Varav bostadsfastighet över 100 % av uppskattat värde	
H.44	Blankokrediter, förlagslån, vinstandelslån	
H.45	Övriga tillgångar, bl.a. fordringar mot eller garanterade av försäkringsföretag	
H.46	Förskottsbetalningar och upplupna räntor	
H.47	Övrigt	
H.48	Summa bokfört värde, netto (rad H.30 t.o.m. H.42 + H.44 t.o.m. H.47)	
H.49	Summa riskvägt belopp grupp D (rad H.48)	

KAPITALTÄCKNINGSRAPPORT

INSTITUT	
HANDLÄGGARE	TELEFONNUMMER

PERIOD

Rapporten skall
insändas i 1 ex till
Finansinspektionen.

INSTITUTNUMMER
ORH.NUMMER

Samtliga belopp skall anges i tkr utan decimaler
Avrunda enskilda värden så att summorna stämmer

H. RISKER I ÖVRIG VERKSAMHET POSTER UTANFÖR BALANSRÄKNINGEN

Poster av högriskkaraktär (100 %)			
1. Garantier som har karaktär av kreditsubstitut samt andra liknande åtaganden			
H.50	Nominellt belopp, netto		
H.51	Omräknat belopp (rad H.50) fördelat på:	Grupp A	
H.52		Grupp B	
H.53		Grupp C	
H.54		Grupp D	
2. Endosserade växlar, oåterkalleliga kreditlöften m.m.			
H.55	Nominellt belopp, netto		
H.56	Omräknat belopp (rad H.55) fördelat på:	Grupp A	
H.57		Grupp B	
H.58		Grupp C	
H.59		Grupp D	
3. Repor			
H.60	Nominellt belopp, netto		
H.61	Omräknat belopp (rad H.60) fördelat på:	Grupp A	
H.62		Grupp B	
H.63		Grupp C	
H.64		Grupp D	
4. Värdepapperslån			
H.65	Nominellt belopp, netto		
H.66	Omräknat belopp (rad H.65) fördelat på:	Grupp A	
H.67		Grupp B	
H.68		Grupp C	
H.69		Grupp D	
5. Åtagande att erlægga likvid m.m.			
H.70	Nominellt belopp, netto		
H.71	Omräknat belopp (rad H.70) fördelat på:	Grupp A	
H.72		Grupp B	
H.73		Grupp C	
H.74		Grupp D	
6. Likviditetsförvaltningsuppdrag			
H.75	Nominellt belopp, netto		
H.76	Omräknat belopp (rad H.75) fördelat på:	Grupp A	
H.77		Grupp B	
H.78		Grupp C	
H.79		Grupp D	

KAPITALTÄCKNINGSRAPPORT

INSTITUT	
HANDLÄGGARE	TELEFONNUMMER

PERIOD

Rapporten skall
insändas i 1 ex till
Finansinspektionen.

INSTITUTNUMMER
ORG.NUMMER

Samtliga belopp skall anges i tkr utan decimaler

Avrunda enskilda värden så att summorna stämmer

H. RISKER I OVRIG VERKSAMHET

Forts POSTER UTANFÖR BALANSRÄKNINGEN

Poster av medelriskkaraktär (50 %)

7. Remburser

H.80	Nominellt belopp, netto		
H.81	Omräknat belopp (50% av rad H.80) fördelat på:	Grupp A	
H.82		Grupp B	
H.83		Grupp C	
H.84		Grupp D	

8. Garantier som inte har karaktär av kreditsubstitut

H.85	Nominellt belopp, netto		
H.86	Omräknat belopp (50% av rad H.85) fördelat på:	Grupp A	
H.87		Grupp B	
H.88		Grupp C	
H.89		Grupp D	

9. Garantier för låneprogram

H.90	Nominellt belopp, netto		
H.91	Omräknat belopp (50% av rad H.90) fördelat på:	Grupp A	
H.92		Grupp B	
H.93		Grupp C	
H.94		Grupp D	

10. Oäkta repor

H.95	Nominellt belopp, netto		
H.96	Omräknat belopp (50% av rad H.95) fördelat på:	Grupp A	
H.97		Grupp B	
H.98		Grupp C	
H.99		Grupp D	

11. Outnyttjade kreditmöjligheter m.m.

H.100	Nominellt belopp, netto		
H.101	Omräknat belopp (50% av rad H.100) fördelat på:	Grupp A	
H.102		Grupp B	
H.103		Grupp C	
H.104		Grupp D	

Poster av medel-lågriskkaraktär (20 %)

12. Remburser m.m.

H.105	Nominellt belopp, netto		
H.106	Omräknat belopp (20% av rad H.105) fördelat på:	Grupp A	
H.107		Grupp B	
H.108		Grupp C	
H.109		Grupp D	

Poster av lågriskkaraktär (0 %)

13. Outnyttjade kreditmöjligheter m.m.

H.110	Nominellt belopp, netto		
	Omräknat belopp		

KAPITALTÄCKNINGSRAPPORT

INSTITUT	
HANDLÄGGARE	TELEFONNUMMER

PERIOD

Rapporten skall
insändas i 1 ex till
Finansinspektionen.

INSTITUTNUMMER
ORG.NUMMER

Samtliga belopp skall anges i tkr utan decimaler

Avrunda enskilda värden så att summorna stämmer

H. RISKER I OVRIG VERKSAMHET

Forts POSTER UTANFÖR BALANSRÄKNINGEN

RÄNTEANKNUTNA DERIVATKONTRAKT

Återstående löptid <= 1 år

Motpart hänförlig till **grupp A**

H.111	Nominellt belopp	
H.112	Marknadsvärde = Omräknat belopp	

Motpart hänförlig till **grupp B**

H.113	Nominellt belopp	
H.114	Marknadsvärde = Omräknat belopp	

Motpart hänförlig till **grupp C**

H.115	Nominellt belopp	
H.116	Marknadsvärde = Omräknat belopp	

Återstående löptid > 1<= 5 år

Motpart hänförlig till **grupp A**

H.117	Nominellt belopp	
H.118	Marknadsvärde	
H.119	Omräknat belopp (rad H.118 + 0,5% av rad H.117)	

Motpart hänförlig till **grupp B**

H.120	Nominellt belopp	
H.121	Marknadsvärde	
H.122	Omräknat belopp (rad H.121 + 0,5% av rad H.120)	

Motpart hänförlig till **grupp C**

H.123	Nominellt belopp	
H.124	Marknadsvärde	
H.125	Omräknat belopp (rad H.124 + 0,5% av rad H.123)	

Återstående löptid > 5 år

Motpart hänförlig till **grupp A**

H.126	Nominellt belopp	
H.127	Marknadsvärde	
H.128	Omräknat belopp (rad H.127 + 1,5% av rad H.126)	

Motpart hänförlig till **grupp B**

H.129	Nominellt belopp	
H.130	Marknadsvärde	
H.131	Omräknat belopp (rad H.130 + 1,5% av rad H.129)	

Motpart hänförlig till **grupp C**

H.132	Nominellt belopp	
H.133	Marknadsvärde	
H.134	Omräknat belopp (rad H.133 + 1,5% av rad H.132)	

KAPITALTÄCKNINGSRAPPORT

INSTITUT	
HANDLÄGGARE	TELEFONNUMMER

PERIOD

Rapporten skall
insändas i 1 ex till
Finansinspektionen.

INSTITUTNUMMER
ORG.NUMMER

Samtliga belopp skall anges i tkr utan decimaler

Avrunda enskilda värden så att summorna stämmer

H. RISKER I OVRIG VERKSAMHET

Forts POSTER UTANFÖR BALANSRÄKNINGEN

AKTIEANKNUTNA DERIVATKONTRAKT

Återstående löptid <= 1 år

Motpart hänförlig till **grupp A**

H.135	Nominellt belopp	
H.136	Marknadsvärde	
H.137	Omräknat belopp (rad H.136 + 6% av rad H.135)	

Motpart hänförlig till **grupp B**

H.138	Nominellt belopp	
H.139	Marknadsvärde	
H.140	Omräknat belopp (rad H.139 + 6% av rad H.138)	

Motpart hänförlig till **grupp C**

H.141	Nominellt belopp	
H.142	Marknadsvärde	
H.143	Omräknat belopp (rad H.142 + 6% av rad H.141)	

Återstående löptid > 1<= 5 år

Motpart hänförlig till **grupp A**

H.144	Nominellt belopp	
H.145	Marknadsvärde	
H.146	Omräknat belopp (rad H.145 + 8% av rad H.144)	

Motpart hänförlig till **grupp B**

H.147	Nominellt belopp	
H.148	Marknadsvärde	
H.149	Omräknat belopp (rad H.148 + 8% av rad H.147)	

Motpart hänförlig till **grupp C**

H.150	Nominellt belopp	
H.151	Marknadsvärde	
H.152	Omräknat belopp (rad H.151 + 8% av rad H.150)	

Återstående löptid > 5 år

Motpart hänförlig till **grupp A**

H.153	Nominellt belopp	
H.154	Marknadsvärde	
H.155	Omräknat belopp (rad H.154 + 10% av rad H.153)	

Motpart hänförlig till **grupp B**

H.156	Nominellt belopp	
H.157	Marknadsvärde	
H.158	Omräknat belopp (rad H.157 + 10% av rad H.156)	

Motpart hänförlig till **grupp C**

H.159	Nominellt belopp	
H.160	Marknadsvärde	
H.161	Omräknat belopp (rad H.160 + 10% av rad H.159)	

KAPITALTÄCKNINGSRAPPORT

INSTITUT	
HANDLÄGGARE	TELEFONNUMMER

PERIOD

Rapporten skall
insändas i 1 ex till
Finansinspektionen.

INSTITUTNUMMER
ORG.NUMMER

Samtliga belopp skall anges i tkr utan decimaler

Avrunda enskilda värden så att summorna stämmer

H. RISKER I OVRIG VERKSAMHET

Forts POSTER UTANFÖR BALANSRÄKNINGEN

VALUTAKURS- OCH GULDANKNUTNA DERIVATKONTRAKT

Återstående löptid <= 1 år

Motpart hänförlig till **grupp A**

H.162	Nominellt belopp	
H.163	Marknadsvärde	
H.164	Omräknat belopp (rad H.163 + 1% av rad H.162)	

Motpart hänförlig till **grupp B**

H.165	Nominellt belopp	
H.166	Marknadsvärde	
H.167	Omräknat belopp (rad H.166 + 1% av rad H.165)	

Motpart hänförlig till **grupp C**

H.168	Nominellt belopp	
H.169	Marknadsvärde	
H.170	Omräknat belopp (rad H.169 + 1% av rad H.168)	

Återstående löptid > 1 <= 5 år

Motpart hänförlig till **grupp A**

H.171	Nominellt belopp	
H.172	Marknadsvärde	
H.173	Omräknat belopp (rad H.172 + 5% av rad H.171)	

Motpart hänförlig till **grupp B**

H.174	Nominellt belopp	
H.175	Marknadsvärde	
H.176	Omräknat belopp (rad H.175 + 5% av rad H.174)	

Motpart hänförlig till **grupp C**

H.177	Nominellt belopp	
H.178	Marknadsvärde	
H.179	Omräknat belopp (rad H.178 + 5% av rad H.177)	

Återstående löptid > 5 år

Motpart hänförlig till **grupp A**

H.180	Nominellt belopp	
H.181	Marknadsvärde	
H.182	Omräknat belopp (rad H.181 + 7,5% av rad H.180)	

Motpart hänförlig till **grupp B**

H.183	Nominellt belopp	
H.184	Marknadsvärde	
H.185	Omräknat belopp (rad H.184 + 7,5% av rad H.183)	

Motpart hänförlig till **grupp C**

H.186	Nominellt belopp	
H.187	Marknadsvärde	
H.188	Omräknat belopp (rad H.187 + 7,5% av rad H.186)	

KAPITALTÄCKNINGSRAPPORT

INSTITUT	
HANDLÄGGARE	TELEFONNUMMER

PERIOD

Rapporten skall
insändas i 1 ex till
Finansinspektionen.

INSTITUTNUMMER
ORG.NUMMER

Samtliga belopp skall anges i tkr utan decimaler

Avrunda enskilda värden så att summorna stämmer

H. RISKER I OVRIG VERKSAMHET

Forts POSTER UTANFÖR BALANSRÄKNINGEN

DERIVATKONTRAKT BASERADE PÅ ÄDELMETALLER UTOM GULD

Samtliga löptider

Motpart hänförlig till **grupp A**

H.189 Nominellt belopp
H.190 Marknadsvärde
H.191 Omräknat belopp

Motpart hänförlig till **grupp B**

H.192 Nominellt belopp
H.193 Marknadsvärde
H.194 Omräknat belopp

Motpart hänförlig till **grupp C**

H.195 Nominellt belopp
H.196 Marknadsvärde
H.197 Omräknat belopp

DERIVATKONTRAKT BASERADE PÅ RÅVAROR UTOM ÄDELMETALLER

Samtliga löptider

Motpart hänförlig till **grupp A**

H.198 Nominellt belopp
H.199 Marknadsvärde
H.200 Omräknat belopp

Motpart hänförlig till **grupp B**

H.201 Nominellt belopp
H.202 Marknadsvärde
H.203 Omräknat belopp

Motpart hänförlig till **grupp C**

H.204 Nominellt belopp
H.205 Marknadsvärde
H.206 Omräknat belopp

KAPITALTÄCKNINGSRAPPORT

INSTITUT	
HANDLÄGGARE	TELEFONNUMMER

PERIOD

Rapporten skall
insändas i 1 ex till
Finansinspektionen.

INSTITUTNUMMER
ORG.NUMMER

Samtliga belopp skall anges i tkr utan decimaler

Avrunda enskilda värden så att summorna stämmer

H. RISKER I ÖVRIG VERKSAMHET

Forts POSTER UTANFÖR BALANSRÄKNINGEN

Derivatkontrakt som omfattas av nettningsavtal och där möjlig riskförändring beräknas enligt en särskild formel.		
H.207 Nominellt belopp på samtliga kontrakt som omfattas oberoende av motpart		
H.208 Positiva marknadsvärden i derivatkontrakt som placeras i grupp A		
H.209 Positiva marknadsvärden i derivatkontrakt som placeras i grupp B		
H.210 Positiva marknadsvärden i derivatkontrakt som placeras i grupp C		
H.211 Möjlig riskförändring beräknat för respektive motpart i grupp A		
H.212 Möjlig riskförändring beräknat för respektive motpart i grupp B		
H.213 Möjlig riskförändring beräknat för respektive motpart i grupp C		
H.214 Omräknat belopp A		
H.215 Omräknat belopp B		
H.216 Omräknat belopp C		
Summa derivatkontrakt		
H.217 Nominellt belopp (rad H.111 + H.113 + H.115 + H.117 + H.120 + H.123 + H.126 + + H.129 + H.132 + H.135 + H.138 + H.141 + H.144 + H.147 + + H.150 + H.153 + H.156 + H.159 + H.162 + H.165 + H.168 + + H.171 + H.174 + H.177 + H.180 + H.183 + H.186 + H.189 + H.192) + H.195 + H.198 + H.201 + H.204 + H.207)		
H.218 Omräknat belopp (rad H.112 + H.119 + H.128 + H.137 + H.146 + H.155 + + H.164 + H.173 + H.182 + H.191 + H.198 + H.214)	Grupp A	
H.219 Omräknat belopp (rad H.114 + H.122 + H.131 + H.140 + H.149 + H.158 + + H.167 + H.176 + H.185 + H.194 + H.203 + H.215)	Grupp B	
H.220 Omräknat belopp (rad H.116 + H.125 + H.134 + H.143 + H.152 + H.161 + + H.168 + H.179 + H.188 + H.197 + H.206 + H.216)	Grupp C	

KAPITALTÄCKNINGSRAPPORT

INSTITUT	
HANDLÄGGARE	TELEFONNUMMER

PERIOD

Rapporten skall
insändas i 1 ex till
Finansinspektionen.

INSTITUTNUMMER
ORG.NUMMER

KONTRAKT SOM UNDANTAS FRÅN BERÄKNING AV RISKVÄGT BELOPP

Derivatkontrakt omsatta på reglerad marknad och åsatta dagliga marginalsäkerhetskrav
samt valutakursanknutna derivatkontrakt med ursprunglig löptid om högst 14 dagar

H.221 Valutakursanknutna kontrakt, nominellt belopp

H.222 Övrigt, nominellt belopp

SAMMANSTÄLLNING

Poster i balansräkningen (bokförda belopp, netto)

(rad H.11)

Grupp A

(rad H.20)

Grupp B

(rad H.28)

Grupp C

(rad H.48)

Grupp D

Poster utanför balansräkningen (omräknat belopp)

H.223 (rad H.51 + H.56 + H.61 + H.66 + H.71 + H.76 + H.81 +
+ H.86 + H.91 + H.96 + H.101 + H.106 + H.218)

Grupp A

H.224 (rad H.52 + H.57 + H.62 + H.67 + H.72 + H.77 + H.82 +
+ H.87 + H.92 + H.97 + H.102 + H.107 + H.219)

Grupp B

H.225 (rad H.53 + H.58 + H.63 + H.68 + H.73 + H.78 + H.83 +
+ H.88 + H.93 + H.98 + H.103 + H.108 + H.220)

Grupp C

H.226 (rad H.54 + H.59 + H.64 + H.69 + H.74 + H.79 + H.84 +
+ H.89 + H.94 + H.99 + H.104 + H.109)

Grupp D

H.227 Summa riskvägt belopp av placeringar avseende risker i övrig verksamhet

[20 % av (rad H.20 + H.224) + 50 % av (rad H.28 + H.225) + rad H.48 + rad H.226]

KAPITALTÄCKNINGSRAPPORT

INSTITUT	
HANDLÄGGARE	TELEFONNUMMER

PERIOD

Rapporten skall
insändas i 1 ex till
Finansinspektionen.

INSTITUTNUMMER
ORG.NUMMER

Samtliga belopp skall anges i tkr utan decimaler

Avrunda enskilda värden så att summorna stämmer

I. KREDITDERIVAT

Sammanställning av samtliga kreditderivat		
Kreditderivat i övrig verksamhet		
Köpt skydd		
I.1	Credit Default Swap, referenstillgångens nominella värde	
I.2	Credit Linked Note, referenstillgångens nominella värde	
I.3	Total Return Swap, referenstillgångens nominella värde	
I.4	Övriga, referenstillgångens nominella värde	
Skyddad tillgång (övrig verksamhet), riskklass		
I.5	Skyddade tillgångar som ingår i riskklass B, bokfört värde	
I.6	Skyddade tillgångar som ingår i riskklass C, bokfört värde	
I.7	Skyddade tillgångar som ingår i riskklass D, bokfört värde	
Tillgodoräknat skydd (resterande belopp kapitaltäcks utan hänsyn till skydd)		
I.8	A (beloppet ingår i H.6), bokfört värde	
I.9	B (beloppet ingår i H.17), bokfört värde	
I.10	C (beloppet ingår i H.26), bokfört värde	
I.11	Off-balance, det extra kapitalkrav som uppstår vid olika löptid på kreditderivatet och tillgången (beloppet ingår i H.104), bokfört värde	
Öppen kort position i kreditderivat (köpt skydd där egna tillgångar för att skyddas saknas)		
I.12	Credit Default Swap, nominellt belopp	
I.13	Credit Linked note (endast vid köp av risk), totalt finansierat belopp	
I.14	Total Return Swap, referenstillgångens nominella belopp	
Sålt skydd		
I.15	Credit Default Swap, referenstillgångens nominella värde	
I.16	Credit Linked Note, referenstillgångens nominella värde	
I.17	Total Return Swap, referenstillgångens nominella värde	
I.18	Övriga, referenstillgångens nominella värde	
Säljare av skydd (värde som ska kapitaltäckas)		
I.19	A, nominellt belopp på referenstillgången eller värde av erlagd finansiering (finansierat kreditderivat) (beloppet ingår i H.51)	
I.20	B, nominellt belopp på referenstillgången eller värde av erlagd finansiering (finansierat kreditderivat) (beloppet ingår i H.52)	
I.21	C, nominellt belopp på referenstillgången eller värde av erlagd finansiering (finansierat kreditderivat) (beloppet ingår i H.53)	
I.22	D, nominellt belopp på referenstillgången eller värde av erlagd finansiering (finansierat kreditderivat) (beloppet ingår i H.54)	
I.23	Kreditderivat knutna till korg, kapitalkrav *12,5 (beloppet ingår i H.55)	

KAPITALTÄCKNINGSRAPPORT

INSTITUT	
HANDLÄGGARE	TELEFONNUMMER

PERIOD

Rapporten skall
insändas i 1 ex till
Finansinspektionen.

INSTITUTNUMMER
ORG.NUMMER

Samtliga belopp skall anges i tkr utan decimaler

Avrunda enskilda värden så att summorna stämmer

Sammanställning av samtliga kreditderivat forts.

Kreditderivat i handelslagret - positionsrisker

I.24	Credit Default Swap, referenstillgångens nominella värde	
I.25	Credit Linked Note, referenstillgångens nominella värde	
I.26	Total Return Swap, referenstillgångens nominella värde	
I.27	Kreditderivat knutna till korg, kapitalkrav	

Öppen kort position i kreditderivat i handelslagret - motpartsrisker

I.28	Total Return Swap, referenstillgångens nominella belopp (beloppet fördelas på raderna G.27-50)	
I.29	"" marknadsvärde (beloppet fördelas på raderna G.27-50)	
I.30	Credit Default Swap, nominellt belopp (beloppet fördelas på raderna G.51-77)	
I.31	"" marknadsvärde (beloppet fördelas på raderna G.51-77)	
I.32	Credit Linked note (endast vid köp av risk), totalt finansierat belopp (fördelas på raderna G.27-50)	
I.33	"" marknadsvärde (beloppet fördelas på raderna G.27-50)	

KAPITALTÄCKNINGSRAPPORT

INSTITUT		PERIOD	Rapporten skall insändas i 1 ex till	INSTITUTNUMMER
HANDLAGGARE	TELEFONNUMMER			ORG.NUMMER

Samtliga belopp skall anges i tkr utan decimaler

Avrunda enskilda värden så att summorna stämmer

J. RÅVARUPRISRISKER

J.1	Kapitalkrav beräknat enligt den löptidsbaserade metoden	<input type="text"/>
J.2	Kapitalkrav beräknat enligt den förenklade metoden	<input type="text"/>
J.3	Summa riskvägt belopp avseende råvaruprisrisk ((J.1 + J.2) x 12,5)	<input type="text"/>

KAPITALTÄCKNINGSRAPPORT

INSTITUT		PERIOD	Rapporten skall insändas i 1 ex till	INSTITUTNUMMER
HANDLÄGGARE	TELEFONNUMMER			ORG.NUMMER

Samtliga belopp skall anges i tkr utan decimaler

Avrunda enskilda värden så att summorna stämmer

K. VALUTAKURSRISKER

Tvåstegsmetod		
K.1	Total nettoposition i utländsk valuta och guld (= riskvägt belopp enligt tvåstegsmetod)	<input type="text"/>
K.2	Avgår 2% av kapitalbas (rad B.38) enligt övergångsbestämmelse	<input type="text"/>
K.3	Riskvägt belopp för positioner i valutor där bindande avtal mellan två länder finns	<input type="text"/>
K.4	Summa riskvägt belopp avseende valutakursrisker (rad K.1 - rad K.2 + rad K.3), (negativa belopp rapporteras ej på denna rad)	<input type="text"/>

Anvisningar till blanketten Kapitaltäckningsrapport

A. Sammanställning av uppgifter om riskvägda belopp, kapitalkrav, kapitaltäckningsgrad och erforderlig kapitalbas för värdepappersbolag

Här skall lämnas sammanställda uppgifter om riskvägda belopp avseende marknadsrisker och risker i övrig verksamhet samt uppgift om beräknat kapitalkrav för marknadsrisker. Institut som enligt 11 kap. 1 § fått Finansinspektionens medgivande att använda en VaR-modell för att beräkna kapitalkravet för marknadsrisker skall lämna uppgift om riskvägt belopp enligt modellen, datum för senast utförd "backtestning" samt använd plusfaktor. Vidare skall uppgift lämnas om beräknad kapitaltäckningsgrad. Samtliga värdepappersbolag skall dessutom lämna uppgift om erforderlig kapitalbas beräknad enligt 12 kap.

B. Kapitalbas

Här skall lämnas uppgifter om beräkning av kapitalbasen.

C. Ränterisker

Här skall institut med handelslager lämna uppgifter om riskvägda belopp avseende ränterisker i handelslaget, beräknade enligt 6 kap. 3-20 §§.

Formuläret i bilaga 2 (första och andra sidorna) skall användas som underlag för beräkning av uppgifter om generell ränterisk. Bilaga 2 skall inte sändas till Finansinspektionen.

D. Aktiekursrisker

Här skall institut med handelslager lämna uppgifter om riskvägda belopp avseende aktiekursrisker i handelslaget, beräknade enligt 6 kap. 22-31 §§.

E. Överskridanden av stora exponeringar i handelslaget

Här skall institut lämna uppgifter om riskvägda belopp avseende överskridande av stora exponeringar i handelslaget beräknade enligt 6 kap. 35 §.

F. Avvecklingsrisker

Här skall institut lämna uppgifter om riskvägda belopp avseende avvecklingsrisker beräknade enligt 6 kap. 36-38 §§.

G. Motpartsrisker och andra risker

Här skall institut med handelslager lämna uppgifter om riskvägda belopp avseende motpartsrisker och andra risker i handelslaget, beräknade enligt 6 kap. 40-50 §§.

H. Risker i övrig verksamhet

Här skall samtliga institut lämna uppgifter om riskvägda belopp för risker i övrig verksamhet enligt 7 kap.

Institut med handelslager som har fått Finansinspektionens medgivande enligt bestämmelserna i 2 kap. 4 § kapitaltäckningslagen eller institut som inte har något handelslager skall lämna uppgifter om riskvägda belopp för risker i övrig verksamhet enligt 7 kap. avseende hela verksamheten.

I. Kreditderivat

Här skall samtliga institut lämna uppgifter om kreditderivat enligt 8 kap. avseende hela verksamheten.

J. Råvaruprisrisker

Här skall samtliga institut lämna uppgifter om riskvägda belopp för råvaruprisrisker i hela verksamheten beräknade enligt 9 kap.

K. Valutakursrisker och guld

Här skall samtliga institut som har positioner i utländsk valuta och i guld avseende hela verksamheten lämna uppgifter om riskvägda belopp för valutakursrisker beräknade enligt 10 kap.

STORA EXPONERINGAR

INSTITUT	
HANDLÄGGARE	TELEFONNUMMER

PERIOD

Rapporten skall
insändas i 1 ex till
Finansinspektionen.

INSTITUTNUMMER
ORG.NUMMER

Ange vilken av följande avräkningsmetoder institutet använt:	Avräkn.metod
1=Löptidsbaserad metod (9b) - 10a) o b) §§)	<input type="text"/>
2=Alternativmetod (11 §)	Ange 1 eller 2

I ÖVRIG VERKSAMHET

Kapitalbas, tkr	<input type="text"/>
-----------------	----------------------

10 %-gränsen

25 %-gränsen

Rapportgräns (10 % av kapitalbasen), tkr	<input type="text"/>	Övre exponeringsgräns (25 % av kapitalbas), tkr	<input type="text"/>
Antal rapporterade exponeringar, st	<input type="text"/>	Antal rapporterade exponeringar, st	<input type="text"/>
Summa samtliga rapporterade exponeringar, tkr	<input type="text"/>	Summa exponeringar över 25 % av kapitalbas, tkr	<input type="text"/>

800 %-gränsen

Kapitalbas x 800 %, tkr	<input type="text"/>
Summa samtliga exponeringar över 10 % i procent av kapitalbasen, %	<input type="text"/>
	(Anges med 2 dec.)

Koncerninterna exponeringar som inte omfattas av gruppbaserad tillsyn:

-bankaktiebolag

-övriga

10 % av kapitalbasen Antal rapporterade exponeringar, st	<input type="text"/>	20 % av kapitalbasen Antal rapporterade exponeringar, st	<input type="text"/>
Summa koncerninterna exponeringar över 10 % av kapitalbasen, tkr	<input type="text"/>	Summa koncerninterna exponeringar över 20 % av kapitalbasen, tkr	<input type="text"/>

Riktigheten av lämnade uppgifter intygas

Chefstjänstemans namnteckning	Datum	Handläggande tjänstemans namnteckning	Datum
-------------------------------	-------	---------------------------------------	-------

POSTADRESS
FINANSINSPEKTIONEN
BOX 7831
103 98 STOCKHOLM

BESOKSADRESS
REGERINGSGATAN 48
STOCKHOLM

TELEFON
08-787 80 00

TELEFAX
08-24 13 35

ELEKTRONISK ADRESS
Internet: firapp@fi.se

STORA EXPONERINGAR

INSTITUT	
HANDLAGGARE	TELEFONNUMMER

PERIOD

Rapporten skall
insändas i 1 ex till
Finansinspektionen.

INSTITUTNUMMER
ORG.NUMMER

I HANDESLAGER OCH ÖVRIG VERKSAMHET

Total kapitalbas: (inkl utvidg. del av kapitalbas), tkr	<input type="text"/>
--	----------------------

10 %-gränsen

Rapportgräns (10 % av total kapitalbas), tkr	<input type="text"/>
Antal rapporterade exponeringar, st	<input type="text"/>
Summa samtliga rapporterade exponeringar, tkr	<input type="text"/>

25 %-gränsen

Övre exponeringsgräns (25 % av total kapitalbas), tkr	<input type="text"/>
Antal rapporterade exponeringar, st	<input type="text"/>
Summa exponeringar över 25 % av total kapitalbas, tkr	<input type="text"/>

800 %-gränsen

Total kapitalbas x 800 %, tkr	<input type="text"/>
Summa samtliga exponeringar över 10 % i procent av total kapitalbas, %	<input type="text"/>

(Anges med 2 dec.)

Koncerninterna exponeringar som inte omfattas av gruppbaserad tillsyn:

-bankaktiebolag

10 % av total kapitalbas Antal rapporterade exponeringar, st	<input type="text"/>
Summa koncerninterna exponeringar över 10 % av total kapitalbas, tkr	<input type="text"/>

-övriga

20 % av total kapitalbas Antal rapporterade exponeringar, st	<input type="text"/>
Summa koncerninterna exponeringar över 20 % av total kapitalbas, tkr	<input type="text"/>

STORA EXPONERINGAR

INSTITUT	
HANDLAGGARE	TELEFONNUMMER

PERIOD

Rapporten skall
insändas i 1 ex till
Finansinspektionen

INSTITUTNUMMER
ORG.NUMMER

Totalsumma exponeringar (9) + (10)	
---	--

Blankett B

Alla övriga exponeringar

Samtliga belopp skall anges i tusental kronor utan decimaler

Kund/grupp av kunder (1)	Organisa- tions- nummer (2)	Bransc h (2)	Exponeringar i övrig verksamhet (3)=(4)+(5)+(6)	<i>-placeringar</i> (4)	<i>-fordringar</i> (5)	<i>-åtaganden utanför balansräkning (6)</i>	Exponeringar i handelslager (7)	Grund för avräkning -	Exp. belopp efter avräkning	
								Säkerhetsbeskrivning m.m. (8)	I övrig verksamhet (9)	I handelslager (10)

Anvisningar till blanketterna Stora exponeringar i övrig verksamhet och Stora exponeringar i handelslager och övrig verksamhet**Stora exponeringar i övrig verksamhet**

Samtliga institut skall lämna uppgifter på denna blankett.

Institut som har fått Finansinspektionens medgivande enligt bestämmelserna i 2 kap. 4 § kapitaltäckningslagen att beräkna kapitalkravet för marknadsrisker enligt bestämmelserna i 2 kap. 2 § samma lag skall redovisa dessa exponeringar på samma sätt som exponeringarna i den övriga verksamheten.

Stora exponeringar i handelslager och övrig verksamhet

Institut som har exponeringar i handelslagret för vilka kapitalkrav för marknadsrisker skall beräknas, skall även lämna uppgifter på denna blankett. På blanketterna skall lämnas uppgifter om kapitalbasen respektive den totala kapitalbasen beräknad enligt 3 kap. samt de tioprocentiga respektive tjugofemprocentiga rapportgränserna. Övriga fält avser uppgifter efter gjorda avräkningar enligt blankett B.

Blankett A: Här redovisas exponeringar gentemot andra koncernföretag som är institut och som omfattas av samma gruppbase redovisning som det rapporterade institutet, jfr 6 kap. 10 § första stycket kapitaltäckningslagen.

Institut som har exponeringar i handelslager för vilka kapitalkrav beräknas enligt 8 kap. skall redovisa dessa exponeringar på blankett B.

Blankett B: Här redovisas samtliga övriga exponeringar oavsett om någon avräkning får ske eller inte.

Kolumn 1¹: Exponeringar gentemot moder-, syster- eller dotterföretag som är institut och omfattas av samma gruppbase redovisning som det rapporterade institutet skall redovisas enbart på enskild institutnivå. Grupp av kunder med inbördes anknytning redovisas på enskild kundnivå och summeras så att den totala exponeringen mot gruppen klart framgår. Med kund kan även avses företagskoncern enligt vedertagna redovisningsprinciper. Grupp av kunder kan i det fallet bestå av flera företagskoncerner. Ange organisationsnummer för varje enskild kund.

Kolumn 2: Ange branschtillhörighet enligt följande

1. Verkstadsindustri
2. Skogs/Pappersindustri
3. Finans/Försäkringsverksamhet
4. Investmentverksamhet
5. Handelsföretag
6. Transport/Rederiverksamhet
7. Bygg- och fastighetsrelaterad verksamhet
8. Kemisk industri
9. Kommunala bolag
10. Övrig verksamhet

¹ Kolumnnumreringen är samordnad för blanketterna A och B.

Kolumn 7: Här redovisas summa exponeringar i handelslagret som institutet har gentemot en kund eller grupp av kunder med inbördes anknytning.

Kolumn 8: Här redovisas omständigheter som utgör grund för avräkning, vilken säkerhet institutet har för sin exponering samt dess marknads- och belåningsvärde. Här avses värdet av institutets andel av säkerheterna. Utgörs säkerheten av panträtt i fast egendom anges fastighetens huvudsakliga användningsområde. Om säkerheten utgörs av finansiella instrument skall dessa specificeras med avseende på slag och utgivare. För att tydliggöra säkerhetsbeskrivningen för olika delar av en exponering kan flera rader på blanketten utnyttjas. Här anges även när en exponering har garanterats av tredje part och exponeringen därför rapporteras på denne.

Det underlag som institutet åberopar för avräkning skall finnas tillgängligt hos institutet. Om en exponering har räknats av från summan av det primära och supplementära kapitalet skall detta anges här.

Kolumn 9: Här redovisas summa exponeringar i övrig verksamhet efter avräkning.

Kolumn 10: Här redovisas summa exponeringar i handelslager efter avräkning.

Om de sammanlagda exponeringarna i kolumnerna 9 och 10 mot en enskild kund eller grupp av kunder med inbördes anknytning efter avräkning understiger 10-procentgränsen skall denna exponering redovisas med 0 kr.

Summan av kolumn 9 redovisas på första sidan i blanketten Stora exponeringar i övrig verksamhet.

Totalsumman av kolumnerna 9 och 10 redovisas på första sidan i blanketten Stora exponeringar i handelslager och övrig verksamhet.

INNEHAV AV PLACERINGSAKTIER för finansiella företagsgrupper

Ingivare
Institutnummer

Rapportdag: _____

Rapporten skall insändas till
Finansinspektionen
Box 6750
113 85 STOCKHOLM

Samtliga belopp skall anges i tkr utan decimaler

A. FINANSIELL FÖRETAGSGRUPP VARI INGÅR EN BANK

Kapitalbas =

30%-gränsen

5%-gränsen (1,5 % av kap.basen)

Gräns för summa placeringsaktier =		Gräns för individuellt innehav =	
Summa totalt innehav =		Största individuella innehav =	
Summa innehav i % av kapitalbasen =		i % av kapitalbasen =	

B. FINANSIELL FÖRETAGSGRUPP VARI INGÅR ETT KREDITMARKNADSBOLAG ELLER VÄRDEPAPPERSBOLAG

Kapitalbas =

60%-gränsen

15%-gränsen

Gräns för summa placeringsaktier =		Gräns för individuellt innehav =	
Summa totalt innehav =		Största individuella innehav =	
Summa innehav i % av kapitalbasen =		i % av kapitalbasen =	

Riktigheten av lämnade uppgifter intygas

Handläggare	Underskrift
Namn (text)	Ort och datum
	Chefstjänstemans namnteckning
Telefon (riktnr och abonnentnr)	Handläggande tjänstemans namnteckning

Finansinspektionen

Telefon
08-787 80 00

Telefax
08-24 13 35

Förteckning över länder inom zon A och zon B

Zon A: Som huvudregel alla stater inom EU och alla de andra länder som är fullvärdiga medlemmar av Organisationen för ekonomiskt samarbete och utveckling (OECD) samt de länder som slutit särskilda utlåningsavtal med Internationella valutafonden (IMF) inom ramen för fondens Allmänna låneprogram (GAB).

Till zon A räknas följande länder

Australien
Belgien
Danmark
Finland
Frankrike
Grekland
Irland
Island
Italien
Japan
Kanada
Luxemburg
Mexico
Nederländerna
Norge
Nya Zeeland
Polen
Portugal
Saudiarabien
Schweiz
Spanien
Storbritannien
Sverige
Sydkorea
Tjeckien
Turkiet
Tyskland
Ungern
USA
Österrike

Zon B: alla länder som inte ingår i zon A.

Förteckning över länder inom EES

Belgien
Danmark
Finland
Frankrike
Grekland
Irland
Island
Italien
Liechtenstein
Luxemburg
Nederländerna
Norge
Portugal
Spanien
Storbritannien
Sverige
Tyskland
Österrike

Förteckning över affärsdrivande statliga verk på vilka fordringar i kapitaltäckningssammanhang får föras till grupp A

Luftfartsverket

Sjöfartsverket

Statens Järnvägar

Svenska Kraftnät