

Kreditmarknadsbarometern

– första kvartalet 2007

Utvecklingen för de finansiella företagen fortsätter att vara gynnsam. En stark internationell konjunktur, positiv utveckling på de finansiella marknaderna och stigande fastighetspriser med ökad utlåning som följd innebär att ett flertal faktorer samverkar på ett för företagen gynnsamt sätt. Finanspolitiska åtgärder som ändringar i fastighetsbeskattningen samt en god utveckling av sysselsättningen har bidragit till en allt bättre privatekonomi. Utrymmet har därmed ökat för hushållen att öka sin skuldsättning både för konsumtion och för investering i det egna boendet.

Det fortsatt goda finansiella klimatet innebär hög lönsamhet för särskilt banker och kreditmarknadsbolag. Ökade inlåningsmarginaler i kombination med volymtillväxt i utlåningen ger ett högt räntenetto. Provisionsnettot i storbankerna och värdepappersbolagen fortsätter också att öka tack vare stigande börskurser och hög omsättning. Undantaget är bostadsinstituterna där resultatet minskar även denna period mot bakgrund av hård konkurrens och pressade utlåningsmarginaler.

Utlåningstillväxten har varit blandad i de olika företagsgrupperna under den senaste perioden. Storbankernas utlåning till allmänheten ökade med 14 procent på årsbasis och utlåningen har varit särskilt hög i bankernas utlandsverksamhet och därmed ytterligare ökat storbankernas andel utlåning i utlandet. Bostadsinstitutens årliga utlåningstillväxt ligger på en nivå under 10 procent. Den tillväxttakten är för låg för att kompensera de allt lägre marginalerna och det avspeglas i resultatutvecklingen.

Små kreditförluster och en låg andel osäkra lånefordringar visar på god kreditkvalitet i bankernas utlåningsportföljer.

Kreditmarknadsbarometern, som publiceras kvartalsvis, sammanfattar utvecklingen av den finansiella ställningen, kreditkvaliteten och kapitalituationen i banker, kreditmarknadsbolag och värdepappersbolag. Kreditmarknadsbarometern omfattar drygt trehundra företag med finansiell verksamhet, uppdelade i ett antal kategorier. Vilka företag som ingår framgår av lista på sid. 20.

Om kreditmarknadsbarometern

Kreditmarknadsbarometern baseras på den rapportering som finansiella företag under tillsyn är skyldiga att lämna till Finansinspektionen.

Kreditmarknadsbarometern är uppdelad i tre delar:

1. intjäning

– uppgifter om bl.a. resultat, avkastning, intäktskällor och marginaler

2. kreditrisk

– uppgifter om utlåning, osäkra lånefordringar, kreditförluster och överbelåning

3. kapital

– uppgifter om kapitaltäckningskvot och primärkapitalkvot

Definitioner och en sammanställning av populationen per rapportdagen återfinns sist i rapporten. Alla nyckeltal är storleksviktade (dvs. kvoter är mätta som företagens sammanlagda värde i täljare och nämnare). Alla diagram visar utvecklingen i årstakt, dvs. summan av de fyra senaste kvartalen för uppgifter från resultaträkningen och det senaste årets förändring för uppgifter från balansräkningen.

Barometern beskriver i första hand utvecklingen för företagen utanför de fyra stora bankkoncernerna (som kallas "storbanker" i rapporten). Anledningen är att det finns fyllig och lättillgänglig information om de fyra stora koncernerna genom deras publika kvartalsbokslut. Däremot är information om övriga företag inte lika lättillgänglig. I vissa fall finns storbankerna med som en jämförelse.

Valet mellan att visa information för koncerner respektive för enskilda juridiska personer medför ofta en komplikation när den svenska finansiella sektorn ska beskrivas. De stora bankkoncernerna består av en moderbank, som är ett svenskt bankaktiebolag, samt av dotterbolag i form av ett bostadsinstitut, samt i varierande grad svenska kreditmarknadsbolag, svenska värdepappersbolag, utländska dotterbanker eller filialer i utlandet. Även andra mindre koncerner finns på den svenska marknaden.

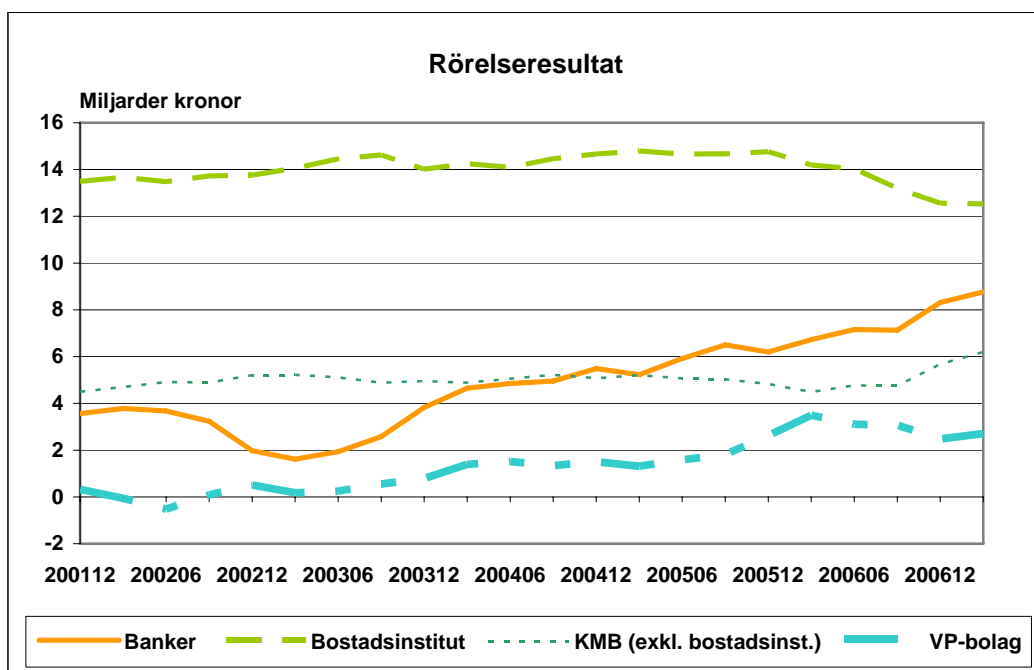
I kreditmarknadsbarometern har detta hanterats på följande sätt. När "storbanker" redovisas, visas hela koncernen, inklusive såväl svenska som utländska dotterföretag och filialer. När "banker" redovisas avses alla bankaktiebolag, sparbanker, medlemsbanker och utländska filialer, dock utan de fyra storbankernas bankaktiebolag. Anledningen är att storbankerna annars skulle dominera gruppen. När "bostadsinstitut" redovisas ingår dock storbankernas bostadsinstitut, eftersom det är intressant att följa denna sektor som helhet, och att det finns så få bostadsinstitut utanför de fyra storbankerna. Även för "kreditmarknadsbolag" ingår storbankernas kreditmarknadsbolag, eftersom de här inte dominerar gruppen på samma sätt som för bankerna. Bostadsinstitutet, som formellt är kreditmarknadsbolag, har dock exkluderats från denna grupp i framställningen.

Ett ytterligare problem med denna typ av framställning är att de grupper som redovisas förändras över tiden, exempelvis genom att nya företag kommer till eller försvinner, eller genom att företag ombildas från en företagskategori till en annan. Under senare år har exempelvis flera värdepappersbolag ombildats till banker och flera sparbanker ombildats till bankaktiebolag. En viktig förändring under inledningen av 2000-talet är den nya lagstiftningen för banker och kreditmarknadsbolag som började gälla vid halvårsskiftet 2004. Genom denna slapp ett antal kreditmarknadsbolag tillståndsplikt. Gruppen kreditmarknadsbolag har därför successivt minskat från 71 till 59 företag. Dessa förändringar kan naturligtvis påverka de ekonomiska uppgifter som redogörs för i kreditmarknadsbarometern. När sådana förändringar får större betydelse för utfallet görs kommentarer kring detta.

Rapportering av balans- och resultaträkning lämnas enligt Finansinspektionens föreskrift FFFS 2004:18 och uppgifter om Kapitaltäckning och stora exponeringar sker enligt FFFS 2007:1. All inrapporterad information om enskilda företag omfattas av sekretess.

Intjäning

Bild 1.

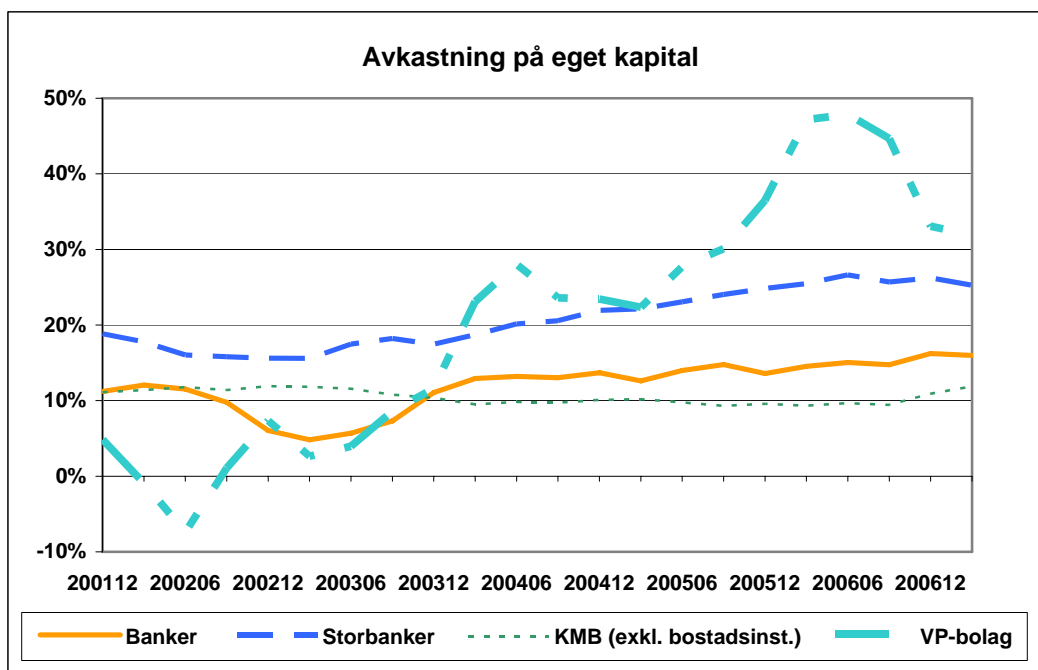


Diagrammet visar rullande summering av fyra kvartal i miljarder kronor.

Under det första kvartalet på det nya året förbättrades rörelseresultatet för banker, kreditmarknadsbolag och värdepappersbolag. Utvecklingen speglar stigande börskurser och en hög aktivitet på finansmarknaderna. Bankerna har de senaste åren gång på gång uppvisat rekordresultat och sedan svackan under år 2003 har rörelseresultatet förbättrats med över 400 procent. Nedgången i värdepappersbolagens rörelseresultat under slutet av 2006 speglar förändringar i delbranschens sammansättning snarare än en faktisk minskning. Tre av de stora bolag som tidigare tillhörde kategorin ingår sedan slutet av 2006 i andra grupper.

Bolåneinstitutens resultat fortsätter att minska. De har visserligen fortfarande en positiv utlåningstillväxt men den är betydligt lägre än i de andra kategorierna. En förklaring till resultatminskningen är att bolåneinstitutens verksamhet till stor del består av bolån till svenska privatkunder och den karaktäriseras av pressade marginaler och hög konkurrens. Sedan toppen i början av 2005 har bolåneinstitutens resultat minskat med drygt 2 miljarder kronor eller 15 procent.

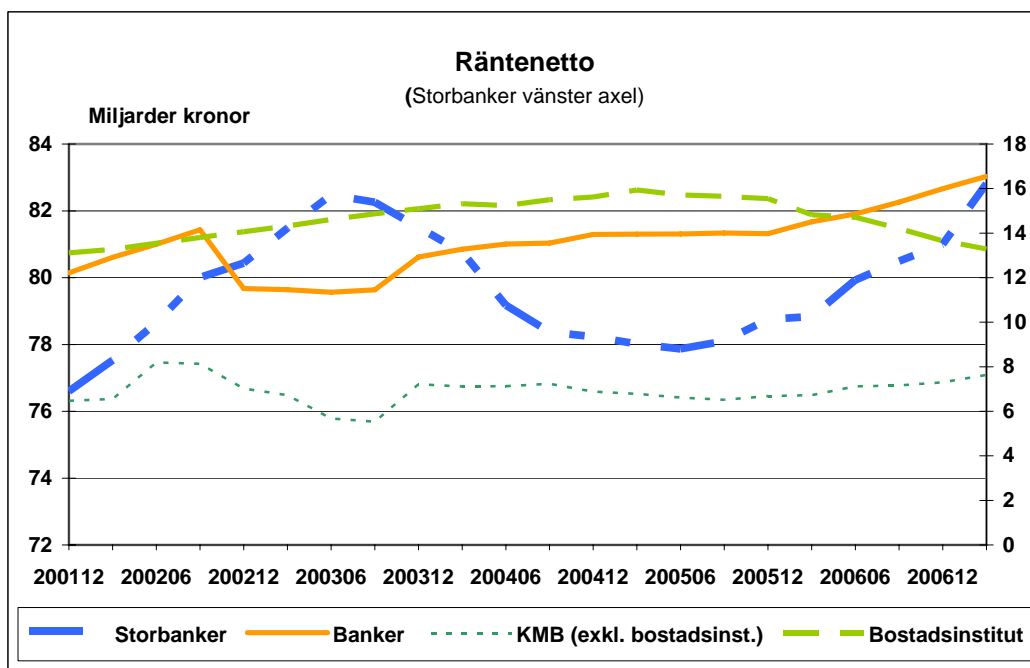
Bild 2.



Diagrammet visar rullande summering av fyra kvartals resultat i relation till genomsnittet av ingående och utgående eget kapital för motsvarande period.

Lönsamheten, mätt som avkastning på eget kapital sjönk något under första kvartalet för banker, storbanker och värdepappersbolag. Sett i ett lite längre perspektiv så har resultat och lönsamhet successivt ökat i banker, storbanker och värdepappersbolag sedan 2003. Kreditmarknadsbolagen har haft en stabil lönsamhet kring 10-12 procent de senaste åren.

Bild 3.

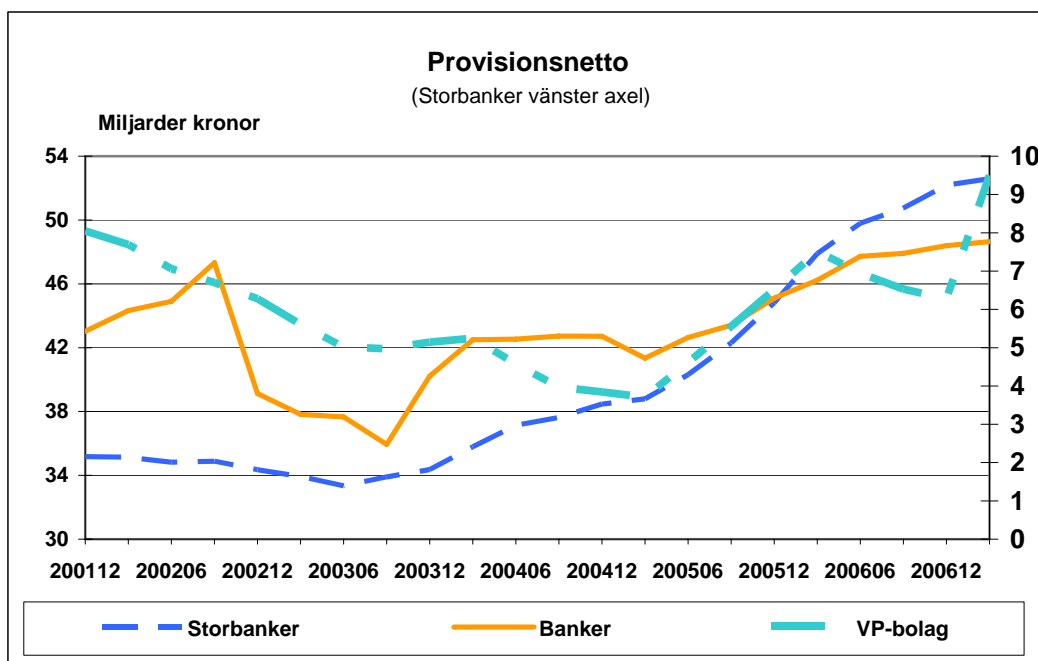


Diagrammet visar rullande summering av fyra kvartal i miljarder kronor.

Trenden med stigande räntor och därmed ökade inlåningsmarginaler har i kombination med volymtillväxt i utlåningen fortsatt att förbättra räntenettet för storbanker, banker och kreditmarknadsbolag. Inlåningsmarginalen kan något generaliserat uttryckas som skillnaden mellan vad ett institut får i ränta om kundens insatta medel placeras på de finansiella marknaderna och den ränta som institutet betalar kunden. I ett läge med sjunkande marknadsräntor sänker institutet den ränta som kunden får på insatta medel eftersom institutet själv får lägre ränta vid placering på marknaden. Eftersom kunden inte kan få en negativ ränta dvs. betala för att få ha medel på sitt konto finns det en gräns för hur låg räntan på kundens konto kan bli, nämligen noll procent. När kundernas konton har en ränta på eller omkring noll procent och marknadsräntorna fortsätter att sjunka så minskar institutets marginaler. När marknadsräntorna stiger förbättras därmed inlåningsmarginalerna.

För bolåneinstitut utvecklas räntenettet negativt trots att utlåningen alltjämt ökar. Institutet är beroende av en intäktskälla i form av bolån och en hård konkurrens på den svenska marknaden och därmed sjunkande utlåningsmarginaler förklarar nedgången i bolåneinstitutets räntenetto.

Bild 4.



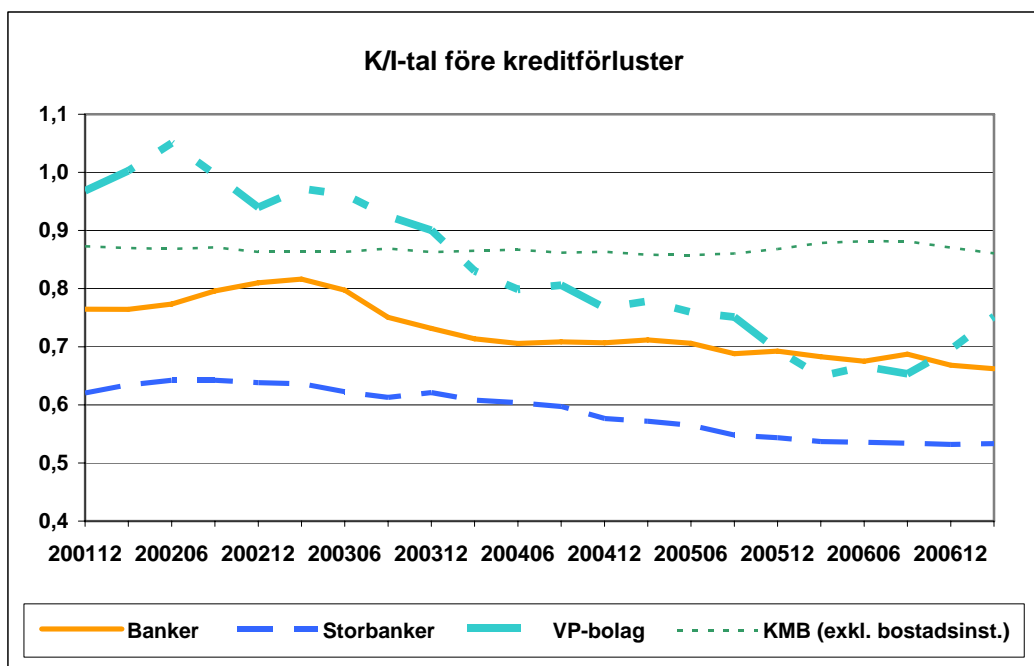
Diagrammet visar rullande summering av fyra kvartal i miljarder kronor.

Både värdepappers- och betalningsrelaterade provisionsintäkter ligger bakom förbättringen i provisionsnettot för banker och storbanker. De värdepappersbaserade provisionerna stiger i takt med högre aktiekurser och ökad omsättning på börserna.

Även värdepappersbolagens provisionsnetto har de senaste åren gynnats av ökade värdepappersrelaterade intäkter. Den goda börsutvecklingen är positiv för provisionsnettot på flera sätt. Stigande aktiekurser brukar innebära högre avgifter från fondbörvaltning och annan förmögenhetsförvaltning men också en högre omsättning som i sin tur genererar ökade courtageintäkter. Dessutom medför ofta ett gott börs klimat fler företagsaffärer och börsintroduktioner som kan resultera i högre intäkter i värdepappersbolagens corporate finance-verksamhet.

Nedgången i värdepappersbolagens provisionsnetto under slutet av år 2006 avspeglar inte en minskad intjäning i sektorn eftersom den i huvudsak beror på att tre stora bolag flyttats från värdepapperskategorin till bank- och storbanksgrupperna.

Bild 5.



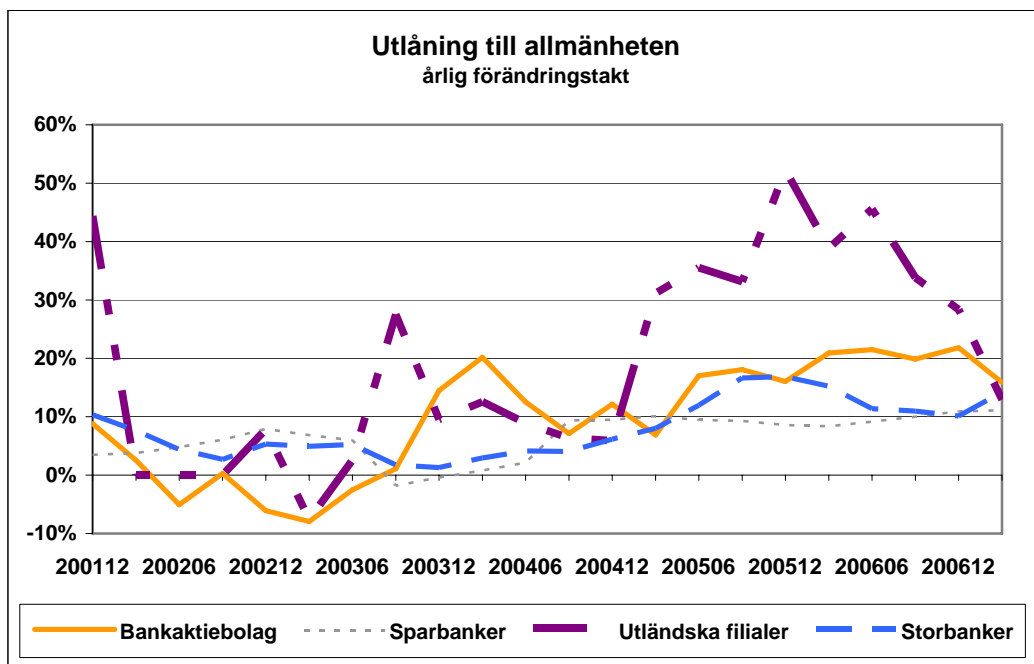
Diagrammet visar rullande summering av fyra kvartals kostnader och intäkter. Kostnaderna i relation till intäkterna utgör det s.k. K/I-talet.

Förbättringen av kostnadseffektiviteten avstannade något under årets tre första månader. Men i flera kategorier är kostnadseffektiviteten redan på en hög nivå (dvs. låga K/I-tal) och det blir allt svårare för bolagen att uppnå stora förbättringar i nyckeltalet. Under första kvartalet var kostnadseffektiviteten i princip oförändrad för banker, storbanker och kreditmarknadsbolag. Variationen inom bankgruppen var emellertid stor. Sparbankerna förbättrade kostnadseffektiviteten samtidigt som nyckeltalet försämrades för utländska bankers filialer.

Värdepappersbolagens försämrade kostnadseffektivitet påverkades dels av tidigare nämnda förändringar i populationen men också av ökade kostnader för resultatbaserade ersättningar.

Kreditrisk

Bild 6.



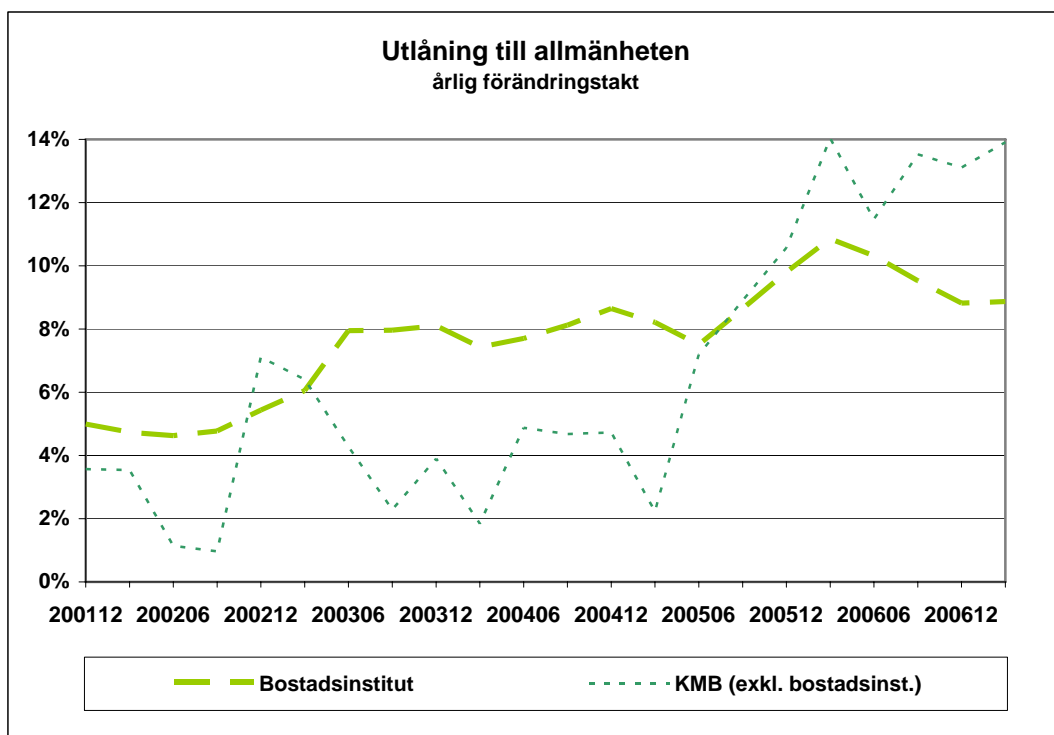
Här visas den årliga förändringstakten i utlåningsvolymen. Liksom i bild 8 respektive 12 visas en finare uppdelning av gruppen banker.

Utvecklingen har varit blandad under den senaste perioden. Den fortsatta ränteuppgången, särskilt för de korta räntorna, innebär en dämpande effekt på utlåningstakten medan förändringarna i fastighetsbeskattningen, fortsatt stigande disponibelinkomster och stigande sysselsättning driver på utlåningsutvecklingen. Storbankernas utlåning till allmänheten har på ett år ökat med över 14 procent eller 650 miljarder kronor. Utlåningen till utländsk allmänhet ökade under samma period med 400 miljarder kronor vilket innebär att andelen utländsk utlåning i storbankerna ökade till 51 procent. Andelen utlåning till utländsk allmänhet skiljer sig åt väsentligt mellan storbankerna, Nordea har en andel på 76 procent medan Swedbank bara har en andel på 21 procent.

Den största förändringen noteras för gruppen utländska bankfilialer, som domineras av Danske Bank, där utlåningstakten nu har sjunkit och är i nivå med övriga företagsgrupper. Utlåningstillväxten för bankaktiebolag finner vi hos de medelstora nischbankerna men också hos de banker som nästan uteslutande arbetar med värdepappersrelaterade tjänster.

För gruppen sparbanker är utlåningstillväxten stadig på en något lägre nivå än för övriga bankgrupper. Med en utlåningstillväxt som löpande ligger lägre än de övriga bankgrupperna innebär det att sparbankerna fortsätter att tappa marknadsandelar.

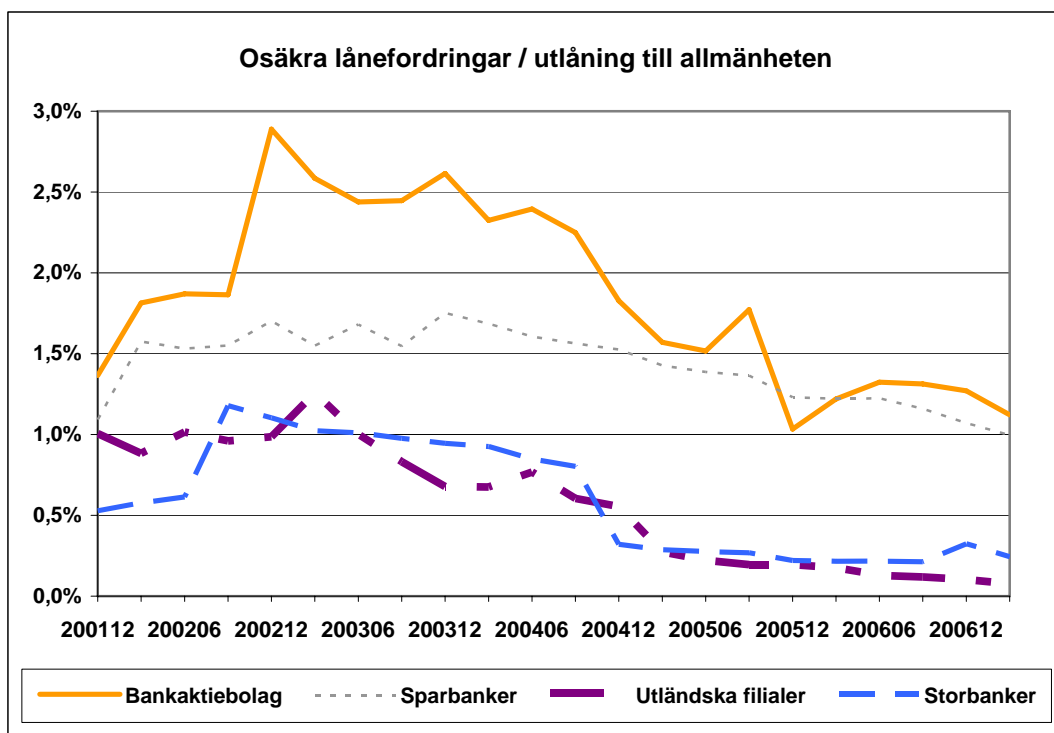
Bild 7.



Gruppen bostadsinstitut domineras helt av de fyra storbankernas bostadsfinansieringsbolag. Utlåningstakten har planat ut och ligger på en klart lägre nivå än övriga grupper av bolag. Då merparten av bostadsinstitutens utlåning är till svenska hushåll kan detta vara ett tecken på räntehöjningarna nu har börjat påverka efterfrågan på lån. Sammanfattningsvis ökade storbankernas bostadsinstitut sin utlåning till allmänheten med låga 2,0 procent under årets första kvartal. Sannolikt skiljer sig utlåningsutvecklingen åt betydligt mellan olika regioner. I expansiva områden med god ekonomisk utveckling fortsätter prisutvecklingen att vara stark då utbudet på kort sikt är begränsat, efterfrågan hög tack vare en positiv inflyttning och en god ekonomisk utveckling. Detta talar för fortsatt hög utlåningstillväxt i dessa områden. Det är också troligt att förslaget att ytterligare sänka fastighetsskatten i januari 2008 får många hushåll att använda det utrymmet till ökad belåning.

Kreditmarknadsbolagen fortsätter att ytterligare öka sin utlåningstakt. Totalt överstiger utlåningen till allmänheten nu 300 miljarder kronor. Gruppen är blandad sett både till storlek och till verksamhet med endast en handfull bolag har en utlåning överstigande 10 miljarder kronor. En hög och fortsatt variabel utlåningstakt kan hänföras till ett fåtal av de större bolagen.

Bild 8.



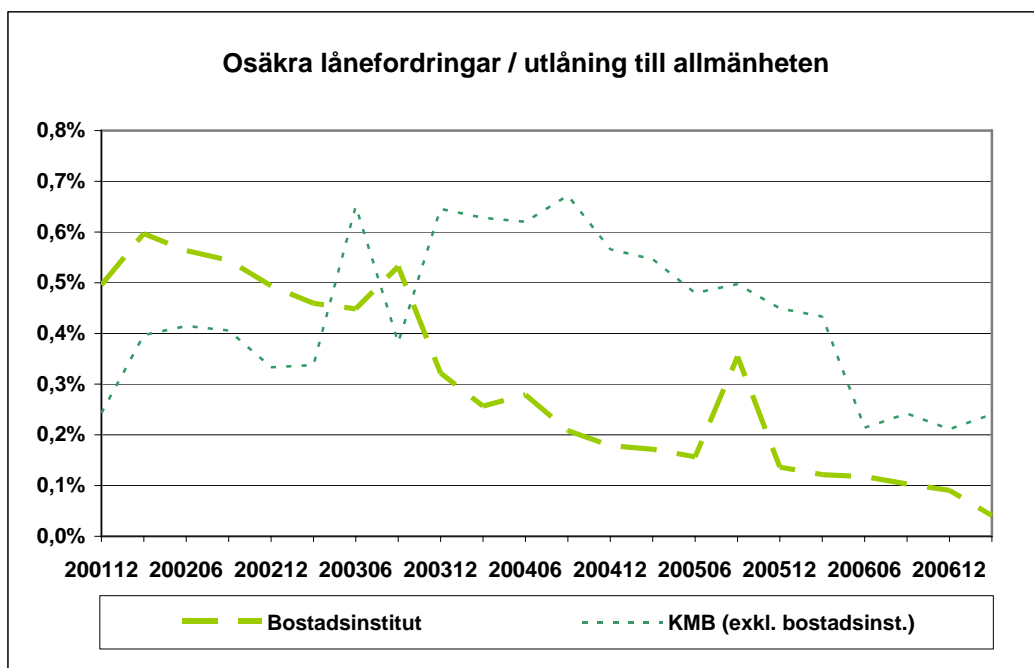
Diagrammet visar lånefordringar som institutet bedömer som osäkra dvs. där betalningarna sannolikt inte kommer att fullföljas enligt kontraktsvillkoren. Det bedömda beloppet visas i relation till utlåningen. Bankaktiebolagen redovisas utan de fyra storbankernas bankaktiebolag.

Andelen osäkra fordringar fortsätter att minska för samtliga bankgrupper. Utvecklingen är stabil och den låga nivån visar på fortsatt god kreditkvalitet i bankernas utlåning. Två av storbankerna redovisar högre osäkra fordringar, varav en beroende på ändrade redovisningsprinciper. Som andel av storbankernas totala utlåning uppgår de osäkra fordringarna till låga 0,21 procent.

Den största andelen osäkra fordringar finns i gruppen bankaktiebolag och är i gruppen koncentrerade till ett fåtal medelstora nischbanker.

Sparbankernas andel osäkra fordringar fortsätter att minska precis som för de utländska bankernas filialer. De utländska filialerna har en andel osäkra lånefordringar som är lägst av samliga grupper.

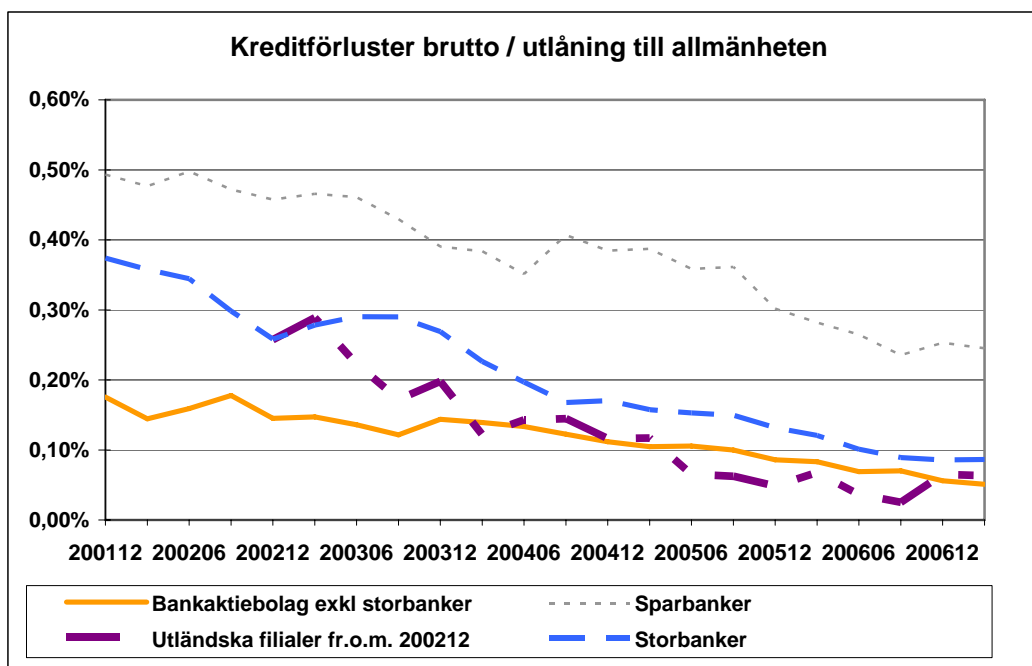
Bild 9.



Utvecklingen av osäkra lånefordringar för bostadsinstituterna är positiv och nivån på 0,04 procent är den lägsta som har rapporterats.

För kreditmarknadsbolagen har utvecklingen varit stabil under de senaste perioderna. Osäkra fordringar förekommer i en mindre del av kreditmarknadsbolagen och är volymmässigt hänförligt framförallt till de storbanksägda bolagen och några större bil/bensin finansierande bolag.

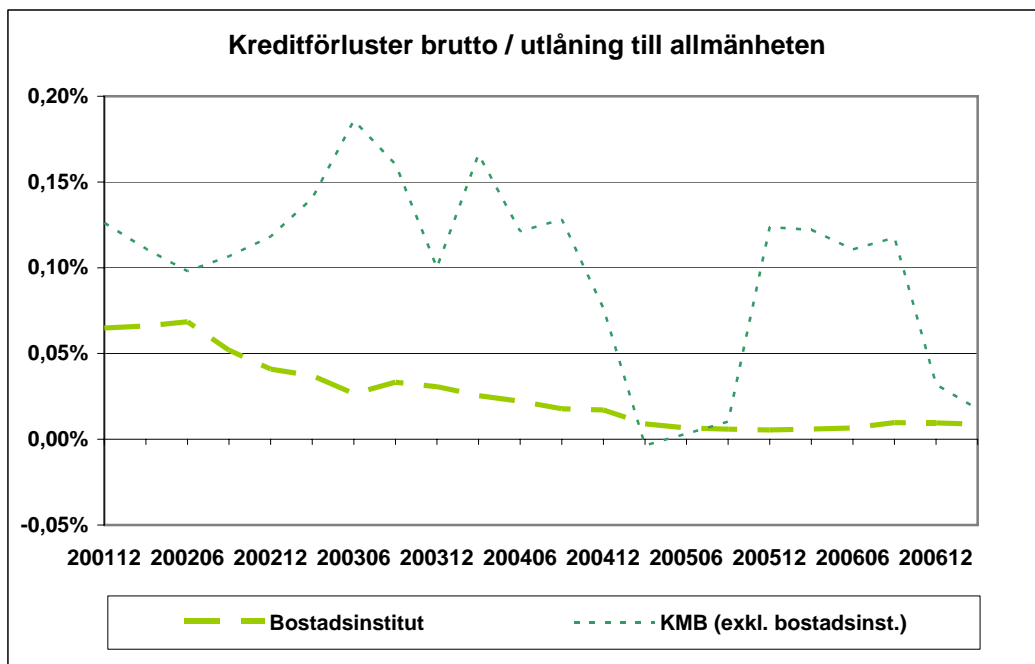
Bild 10.



Kreditförluster brutto visar nya kostnader för kreditförluster som rullande summering av fyra kvartal relaterat till genomsnittlig utlåningsvolym. Kreditförlusternas påverkan på resultatet styrs också av återvinningarnas storlek. Om avdrag för dessa görs får man kreditförluster netto. Bruttosiffran visar dock tydligare trenden för vart kreditförlusterna är på väg.

Kreditkvaliteten i företagens utlåningsportföljer fortsätter att vara stabil vilket syns tydligt på utvecklingen av bruttobeloppet för kreditförluster. En god ekonomisk utveckling med bra inkomstutveckling, allt lägre arbetslöshet och fortsatt låga räntor ger fortsatt låga kostnader för nya kreditförluster. Sparbankernas bruttoförluster är visserligen stabila men ligger på en betydligt högre nivå än för övriga grupper. En förklaring är att sparbankerna inte har samma möjlighet till geografisk diversifiering som andra företagsgrupper. Utvecklingen i små regioner kommer därför att påverka den lokala sparbanken. Det blir mer och mer tydligt att sparbankerna är den grupp av bolag där utvecklingen inte är lika klart positiv som i de andra företagsgrupperna. Detta kan också vara ett resultat av en mer försiktig strategi än i andra grupper av finansiella företag men också en effekt av att man är geografiskt begränsade till att expandera utför sin region.

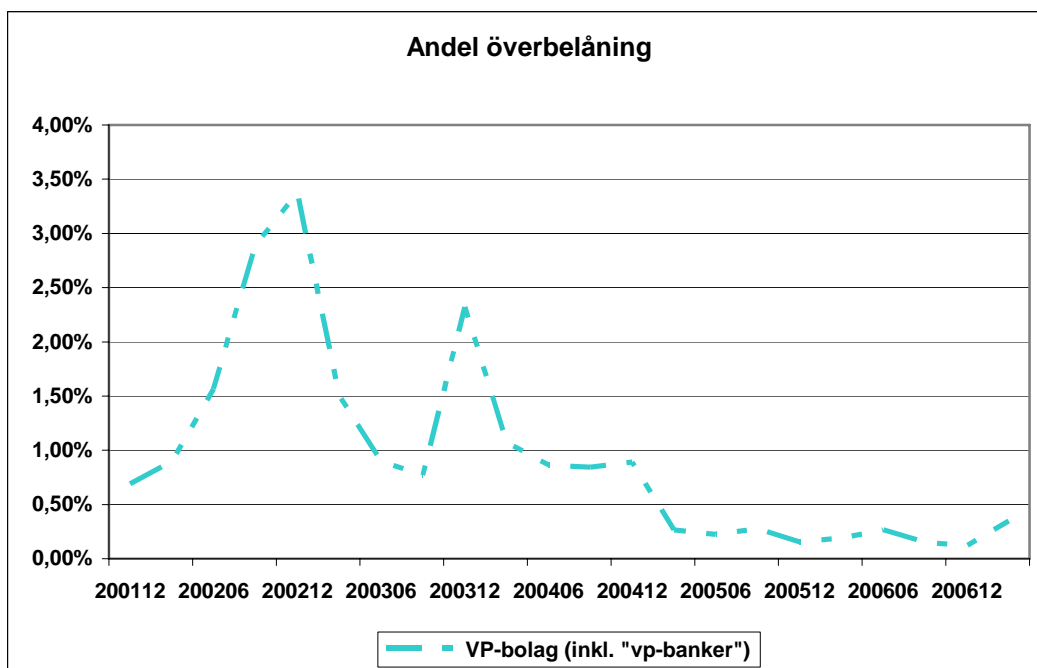
Bild 11.



Bostadsinstituterna har en nivå på sina kreditförluster som är lägst av samtliga bolagsgrupper. Detta avspeglar att gruppen bostadsinstitut har över 60 procent av sin utlåning mot svenska hushåll. I det allmänt goda ekonomiska läge som vi haft under senare år har hushållen fått en allt bättre privatekonomi och nya kreditförluster i bostadsinstituterna är på en nivå mycket nära noll. Hushållen har historiskt sett inte heller varit den grupp som har orsakat några större kreditförluster.

För perioden närmar sig också kreditmarknadsbolagen denna låga nivå även om utvecklingen i gruppen är betydligt mer volatil. Större kreditförluster i ett fåtal bolag ger stora svängningar särskilt då den totala utlåningsvolymen är betydligt mindre än i bostadsinstitut och bankaktiebolag.

Bild 12.



Andelen överbelåning visar den andel av utlåningen till allmänheten avseende värdepappershandel som överstiger gällande belåningsvärden. Siffrorna inkluderar värdepappersbankerna som är banker vilka tillhandahåller i huvudsak värdepappersrelaterade tjänster.

Under årets första kvartal minskade utlåningen till allmänheten avseende värdepappershandel. Detta i kombination med att den del av utlåning som översteg rekommenderade belåningsgrader ökade innebar att andelen överbelåning steg kraftigt under perioden. Jämfört med första kvartalet 2006 har utlåningen över belåningsvärdet ökat med över 100 procent till drygt 100 mkr. Vissa bolag har justerat ned sina belåningsgrader vilket till en del förklarar den kraftiga ökningen. En fortsatt god börsutveckling, plus 5,5 procent under årets första kvartal, innebär å andra sidan ett större utrymme att belåna sina värdepapper. Utlåningen till allmänheten har ökat med 23 procent sedan första kvartalet 2006 vilket är något mer än börsuppgången på 17 procent under samma period. Det innebär en fortsatt riskuppbyggnad i denna utlåning. Överbelåning rapporteras, som tidigare, enbart av ett fåtal större värdepappersbolag/banker.

En anpassning till lägre belåningsgrader ger dock de kunder som utnyttjar belåning som ett sätt att finansiera ytterligare värdepappersaffärer en högre fallhöjd vid en större kursnedgång. Även om börsen nyligen noterat nytt all time high har de starka vinsterna gjort att värderingen är något under det historiska genomsnittet mätt som börsens P/E-tal.

Kapital

Bild 13.

Kapitaltäckningskvot 2007-03

Banker	Storbanker	KMB (exkl. bostadsinst.)	VP-bolag	Bostadsinstitut
2,24	1,24	2,17	3,42	1,43

Vid årsskiftet rapporterade företagen för sista gången kapitaltäckning enligt de gamla reglerna. Den 1 februari 2007 infördes nya kapitaltäckningsregler, de så kallade Basel II reglerna. De påverkar naturligtvis företagens rapportering till Finansinspektionen. Den nya lagen om kapitaltäckning ger företagen fler möjligheter att välja mellan olika metoder när de beräknar storleken på den kapitalbas som behövs för att möta förluster som beror på de kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker som företagen utsätter sig för.

I samband med införandet av de nya kapitaltäckningsreglerna ersätts begreppen kapitaltäckningsgrad och primärkapitalgrad med kapitaltäckningskvot och primärkapitalkvot i barometern. Kapitaltäckningskvoten ska vara över 1,0 och utgörs av kapitalbasen i förhållande till det totala kapitalkravet. Kapitalbasen utgörs av både primärt och supplementärt kapital och visar det kapital som ett företag måste ha i förhållande till sitt sammanräknade totala riskengagemang för att kunna möta oväntade förluster.

Samtliga kategorier uppfyller kravet och har en kapitaltäckningskvot över 1,0. Kapitaltäckningssituationen är alltså stabil i storbankerna, bankerna, bolåneinstituterna och kreditmarknadsbolagen. Den har minskat något för värdepappersbolagen i jämförelse med sista kvartalet 2006 då kapitaltäckningssituationen var mycket god. För värdepappersbolagen är variationen i nyckeltalet större men svängningarna sker på en mycket högre nivå än i övriga grupper.

Bild 14.

Primärkapitalkvot 2007-03

Banker	Storbanker	KMB (exkl. bostadsinst.)	VP-bolag	Bostadsinstitut
2,24	0,88	2,01	3,41	1,21

Primärkapitalkvoten är det primära kapitalet i förhållande till det totala kapitalkravet. I primärt kapital ingår främst eget kapital men också t.ex. periodens resultat och kapitaltillskott under vissa förutsättningar. Nyckeltalet bör inte understiga 0,5. Samtliga grupper har en primärkapitalkvot som överstiger kravet.

Kontaktpersoner

Finansinspektionen:

Hans Bäckström
08-787 8080
hans.backstrom@fi.se

Staffan Boström
08-787 8208
staffan.bostrom@fi.se

Helena Öström Nimander
08-787 8217
helena.nimander@fi.se

Definitioner

I rapporten gäller följande definitioner för de nyckeltal och värden som presenteras i olika diagram och tabeller.

Kreditinstitut: Samlingsbeteckning för banker och kreditmarknadsföretag

Rörelseresultat: verksamhetens resultat före extraordinära intäkter, kostnader, bokslutsdispositioner och skatt

Avkastning på eget kapital: rörelseresultatet i förhållande till periodens genomsnittliga beskattade egna kapital

Räntenetto: ränteintäkter plus leasingintäkter minus räntekostnader och avskrivningar på leasingobjekt

Provisionsnetto: intäkter för lämnade tjänster minus kostnader för mottagna tjänster, i den mån de inte är att betrakta som ränta

K/I-tal före kreditförluster: summa kostnader före kreditförluster dividerat med summa intäkter

Utlåning till allmänheten: allt som inte definieras som utlåning till kreditinstitut är mot allmänheten. Med kreditinstitut avses följande av SCB:s sektorkoder: 211, 212, 213, 214, 215, 217, 221 och 223.

Osäkra lånefordringar: en fordran där betalningarna sannolikt inte kommer att fullföljas enligt kontraktsvillkoren

Kreditförluster, brutto: periodens reserveringar för sannolika kreditförluster

Kapitalbas: summa primärt och supplementärt kapital efter vissa avräkningar. I primärt kapital ingår främst eget kapital men också t.ex. periodens resultat och kapitaltillskott under vissa förutsättningar. Supplementärt kapital består huvudsakligen av förlagslån.

Det primära kapitalet ska utgöra minst hälften av kapitalbasen.

Totalt kapitalkrav: det minimikrav på kapital som företagen ska hålla för kredit-, marknads- och operativa risker beräknat enligt lagen (2006:1371) om kapitaltäckning och stora exponeringar samt Finansinspektionen föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2007:1) om kapitaltäckning och stora exponeringar. Företagets kapitalbas ska minst motsvara det totala kapitalkravet.

Kapitaltäckningskvot: kapitalbasen dividerat med totalt kapitalkrav

Primärkapitalkvot: primärt kapital dividerat med totalt kapitalkrav

Primärkapital: se Kapitalbas

Andel överbelåning: den utlåning avseende värdepappershandel som inte täcks av säkerheter utifrån branschföreningarnas rekommenderade belåningsvärden eller företagets internt satta belåningsvärden dividerat med utlåning till allmänheten

Företagen 2007-03-31

Definitioner av i rapporten förekommande grupper och företagskategorier.

Banker: bankaktiebolag exkl. SWEDBank AB, Nordea Bank AB (publ), Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) och Svenska Handelsbanken AB (publ), medlemsbanker, sparbanker och utländska bankers filialer

Bankaktiebolag: Bankaktiebolag

Bostadsinstitut: Bostadsfinansierande företag

KMB (exkl. Bostadsinst.): Kreditmarknadsföretag exkl. Bostadsfinansierande företag

Sparbanker: Sparbanker

Storbanker: Större bankkoncerner

Utländska filialer: Utländska bankers filialer

VP-bolag: Värdepappersbolag

Företagskategorier:

Bankaktiebolag

Bank2 Bankaktiebolag
 Bankaktiebolaget Avanza
 Bergslagens Sparbank AB
 Carnegie Investment Bank AB
 EFG Investment Bank AB (publ)
 Eskilstuna Rekarne Sparbank AB
 FOREX Bank Aktiebolag
 Färs & Frosta Sparbank AB
 GE Money Bank AB
 HQ Bankaktiebolag
 ICA Banken AB
 IKANO Banken AB (publ)
 Kaupthing Bank Sverige AB
 Länsförsäkringar Bank Aktiebolag (publ)
 Nordea Bank AB (publ)
 Nordnet Bank AB
 Resurs Bank Aktiebolag
 SkandiaBanken Aktiebolag (publ)
 Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)
 Sparbanken Gripen AB
 Sparbanken Lidköping AB
 Sparbanken Skaraborg AB
 Stadshypotek Bank AB
 Swedbank AB
 Swedbank Sjuhärad AB
 Svenska Handelsbanken AB (publ)

Söderhamns Sparbank AB
 Tjustbygdens Sparbank AB
 Varbergs Sparbank AB
 Vimmerby Sparbank AB
 Ölands Bank AB

Större bankkoncerner

Swedbank Finansiella Företagsgruppen
 Nordea - gruppen
 Skandinaviska Enskilda Banken - gruppen
 Svenska Handelsbanken - gruppen

Sparbanker

Almundsryds Sparbank
 Attmars Sparbank
 Bjursås Sparbank
 Ekeby Sparbank
 Falkenbergs Sparbank
 Farstorps Sparbank
 Frenninge Sparbank
 Fryksdalens Sparbank
 Glimåkra Sparbank
 Göteryds Sparbank
 Hudiksvalls Sparbank
 Häradssparbanken Mönsterås
 Högsby Sparbank

Ivetofta Sparbank i Bromölla
 Järvsö Sparbank
 Kinda Sparbank
 Kristianstads Sparbank
 Kyrkhults Sparbank
 Laholms Sparbank
 LEKEBERGS SPARBANK
 Leksands Sparbank
 Långasjö Sockens Sparbank
 Lönneberga-Tuna-Vena Sparbank
 Markaryds sparbank
 Mjöbäcks Sparbank
 Nordals Härads Sparbank
 Norrbärke Sparbank
 Närs sparbank
 Orusts Sparbank
 Roslagens Sparbank
 Röke Sockens Sparbank
 Sala Sparbank
 Sidensjö sparbank
 Skatelövs och Västra Torsås Sparbank
 Skurups Sparbank
 Snapphanebygdens Sparbank
 Sparbanken Alingsås
 Sparbanken Boken
 Sparbanken Finn
 Sparbanken Gotland
 Sparbanken Gute
 Sparbanken i Enköping
 Sparbanken i Ingelstorp
 Sparbanken i Karlshamn
 Sparbanken Nord
 Sparbanken Syd
 Sparbanken Tanum
 Sparbanken Tranemo
 Sparbanken Västra Mälardalen
 Södra Dalarnas Sparbank
 Södra Hestra Sparbank
 Sölvesborg-Mjällby Sparbank
 Sörmlands Sparbank
 TIDAHOLMS SPARBANK
 Tjörns Sparbank
 Tyringe Sparbank
 Ulricehamns Sparbank
 Vadstena Sparbank

VALDEMARSVIKS SPARBANK
 Westra Wermlands Sparbank
 Vinslövs Sparbank
 Virserums Sparbank
 Ydre Sparbank
 Ålems Sparbank
 ÅRYDS SPARBANK
 Åse och Viste härads Sparbank
 Åtvidabergs Sparbank
 Älmeboda Sparbank

Utländska bankers filialer

ABN AMRO Bank N.V. Nederländerna/
 AS Parex Banka, Lettland filial
 Banque Invik Luxembourg Filial
 Citibank International plc (England),
 Crédit Agricole Stockholm Filial till
 Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial
 Deutsche Bank AG bankfilial
 Dexia Crédit Local, France, Stockholm
 DnB NOR Bank ASA, Norge, filial Sverige
 Eurohypo AG Tyskland, Stockholm bank-
 Evli Bank ABP, Stockholmsfilial/
 FCE Bank plc (England) Bankfilialen i
 Fortis Bank SA/NV (Belgien), Filial
 HSBC Bank plc filial Stockholm/
 HSH N Bank AG Tyskland, filial Sverige
 Hypo Real Estate Bank International AG
 Sampo Bank Abp, Finland filial Stockholm
 Santander Consumer Bank AS Norge,
 The Governor and Company of the Bank of
 The Royal Bank of Scotland plc
 Toyota Kreditbank GmbH Tyskland,
 UBS AG Switzerland Stockholm Bankfilial
 UBS Limited UK Stockholm Bankfilial

Medlemsbanker

Ekobanken medlemsbank
 JAK Medlemsbank

Bostadsfinansierande institut

AB Sveriges Säkerställda Obligationer
 FriSpar Bolån AB
 Länsförsäkringar Hypotek AB (publ)
 Nordea Hypotek Aktiebolag (publ)
 S E B BoLån Aktiebolag (publ)
 Stadshypotek AB
 Swedbank Hypotek AB
 Sveriges Bostadsfinansieringsaktiebolag,

Kreditmarknadsföretag

AK Finans AB
 AK Nordic AB
 Aktiebolaget Svensk Exportkredit
 Aktiebolaget Volvofinans
 Amfa Finans AB
 BMW Financial Services Scandinavia AB
 CIT Group (Nordic) AB
 Collector Credit AB
 De Lage Landen Finans AB
 EnterCard Sverige AB
 Eurocard AB
 euroShell Sverige AB
 Exchange Finans Europe AB
 Finans AB Marginalen
 Finansaktiebolaget Barck
 Finaref AB
 FinFack Aktiebolag
 Flexil Finans AB
 Gambro Credit AB
 GM Credit AB
 Haléns Finans AB
 Handelsbanken Finans Aktiebolag
 Hoist Kredit Aktiebolag
 IBM Global Financing Aktiebolag
 Kaupthing Finans AB
 Key Equipment Finance Nordic AB
 Kommuninvest i Sverige AB
 Kredit AB Marginalen
 Landshypotek AB (publ)
 Landshypotek Jordbrukskredit AB (publ)
 Lantbrukskredit AB (publ)
 Lantmännen Finans AB
 Lease Plan Sverige AB

MedMera Aktiebolag
 ML Rental AB
 Nordax Finans AB (publ)
 Nordea Finans Sverige AB (publ)
 OK-Q8 Finans AB
 PayEx Finance AB
 Preem Finans AB
 SC Finans Sverige Aktiebolag
 Scania Finans AB
 SEB Finans AB
 SEB Kort AB
 Siemens Financial Services AB
 Svea Ekonomi AB
 Swedbank Babs AB
 Swedbank Finans Aktiebolag
 Swedbank Jordbrukskredit Aktiebolag
 Svenska Skeppshypotekskassan
 Svenska Volkswagen Finans AB
 Sveriges Allmänna Hypoteksbank
 Sveriges kreditgarantiförening för
 TeliaSonera Sverige Finans Aktiebolag
 Toyota Material Handling Europe Rental
 Wasa Kredit AB
 Volvofinans Konto AB

Värdepappersbolag

Aberdeen Property Fund Management AB
 Aberdeen Property Investors Indirect
 ABG Sundal Collier AB
 Ability Asset Management Scandinavia
 ABN AMRO Kapitalförvaltning AB
 A-Brokers AB.
 Adapto Advisors AB
 Advice Kapitalförvaltning Aktiebolag
 Advisor Kapitalförvaltning i Stockholm
 Aktiebolaget SEK Securities
 Aktieinvest FK AB
 Alm & Partners AB
 Alsback Förvaltning AB
 Alternativa aktiemarknaden i Sverige AB
 Asia Growth Investors AB
 B & P Fund Services Aktiebolag
 Brevik Kapitalförvaltning AB
 C&M Funds AB

Case Asset Management AB
 Catella Corporate Finance Aktiebolag
 Catella Kapitalförvaltning AB
 CB Asset Management Aktiebolag
 Celebi Kapitalförvaltning AB
 Coeli Fonder AB
 Compare Kapitalförvaltning AB
 Consortium Capital Investments AB
 Contender Kapital & Förvaltning AB
 Crédit Agricole Cheuvreux Nordic
 DnB NOR Asset Management AB
 Dunova Kapitalförvaltning AB
 E*Trade Sverige AB
 E. Öhman J:or Fondkommission AB
 E. Öhman J:or Kapitalförvaltning
 EKF Enskild Kapitalförvaltning AB
 Enter Kapitalförvaltning AB
 Erik Penser Finansrådgivning AB
 Erik Penser Fondkommission AB (publ)
 Eturn Capital Management AB
 FM Fondmarknaden AB uät Fondab AB
 Folksam Spar Aktiebolag
 Fondkompassen AB
 Gadd & Co AB
 Garantum Fondkommission Aktiebolag
 Glitnir Aktiebolag
 Global Invest Finansförmedling Sverige
 Günther & Wikberg Kapitalförvaltning AB
 Hinc Asset Management AB
 Humle Kapitalförvaltning AB
 Indecap AB
 Independent Investment Group Sweden
 Inverness Bostadsfond AB
 IPM Informed Portfolio Management
 Lage Jonason AB
 Lancelot Asset Management Aktiebolag
 Larsson & Nordqvist Asset Management AB
 Lazard AB
 LCL Asset Management AB
 Leimdörfer Kapitalmarknad AB
 Lynx Asset Management AB
 Mangold Fondkommission AB
 MeeToo AB
 MFEX Mutual Funds Exchange AB
 Mobilis Kapitalförvaltning AB
 Monetar Pensionsförvaltning AB
 Naventi Kapitalförvaltning AB
 NeoNet Securities AB
 NewSec Corporate Finance AB
 Nordea Investment Management AB
 Nordic Equities Fondkommission AB
 Nordisk Fondservice AB
 Northern Spirit Capital AB
 OMX Broker Services Aktiebolag
 Pan Capital Aktiebolag
 Prior & Nilsson Fond- och
 Quesada Kapitalförvaltning AB
 Remium AB
 Returnplus AB
 RPM Risk & Portfolio Management AB
 Scandinavian Brokers AB
 Schött & Tour Capital AB
 SEB Trygg Liv Pensionstjänst AB
 SFK Svensk Förvaltningskonsult AB
 SGP - Svenska Garantiprodukter AB
 Solidar Fondservice i Sverige AB
 Sponsor Stiftelseförvaltning AB
 Stockholm Corporate Finance AB
 Strand Kapitalförvaltning AB
 Swedbank Robur Kapitalförvaltning AB
 Systematic Capital Nordic AB
 Tamm & Partners Fondkommission AB
 Thenberg & Kinde Fondkommission AB
 Trader Fondkommission TFK AB
 TriOptima AB
 United Brokers Fondkommission Aktiebolag
 Unitfond AB
 WASSUM Värdepappersaktiebolag
 Weaving Capital AB
 Östgöta Brandstodsbolag