

Datum **2015-11-25**
 Författare **Enheten för bankanalys**

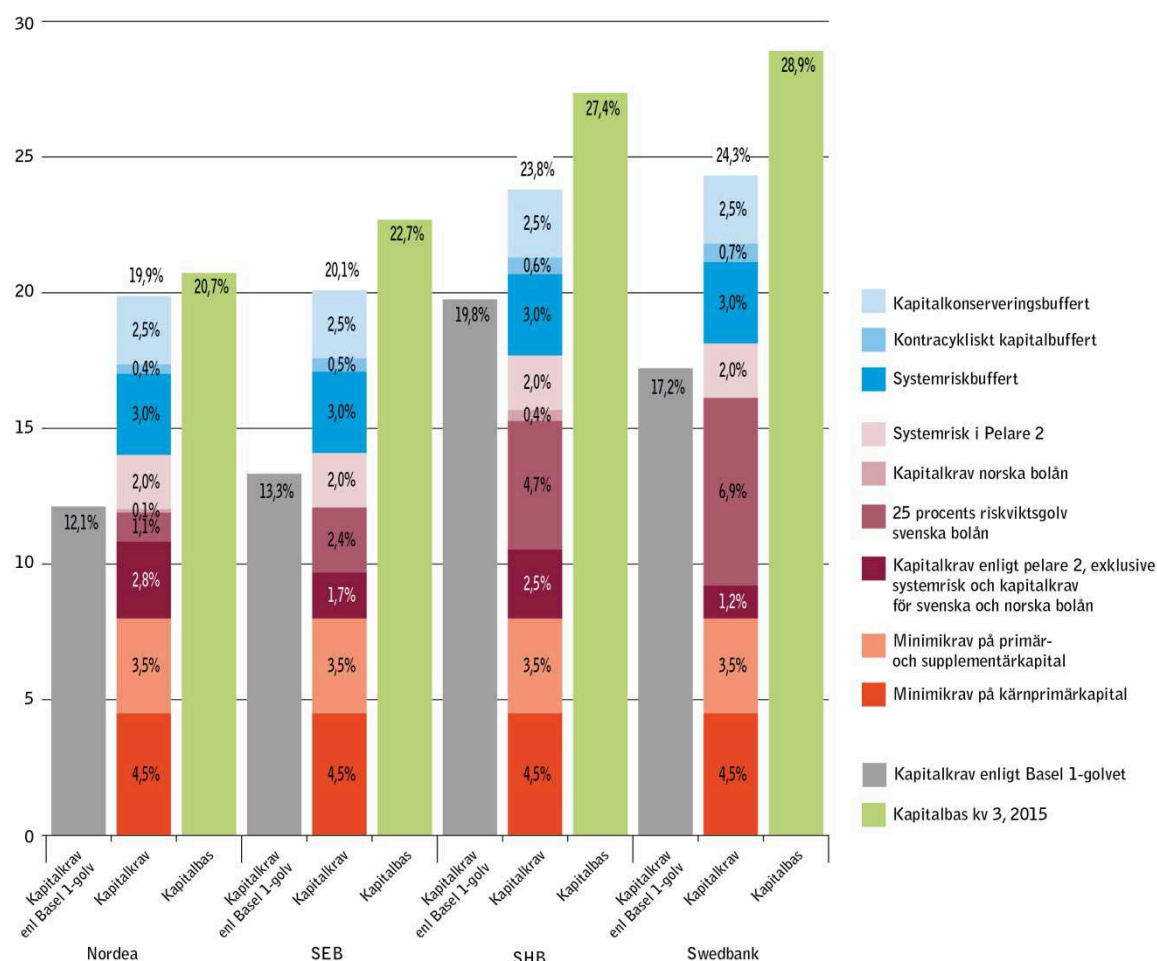
FI Dnr 15-7395

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

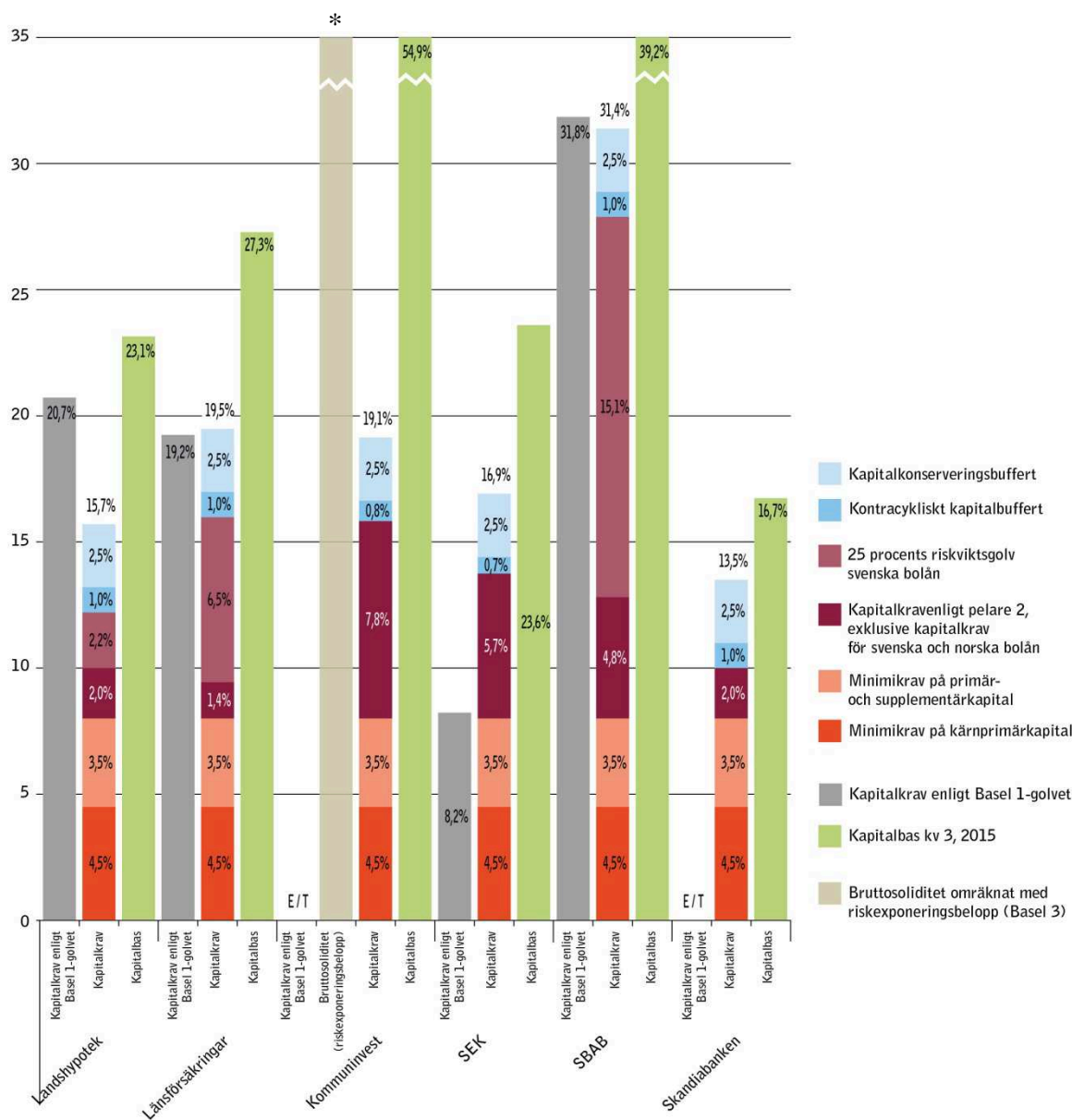
De svenska bankernas kapitalkrav, tredje kvartalet 2015

Finansinspektionen (FI) offentliggör kvartalsvis kapitalkraven för de tio största bankerna och kreditinstituten. I detta dokument redovisas dessa företags kapitalkrav och kapitalbas per utgången av det tredje kvartalet 2015 inklusive faktiska värden för pelare 2. För alla företag utom två (Landshypotek och Skandiabanken) har Finansinspektionen slutfört 2015 års översyn- och utvärderingsprocess (ÖuP) och därigenom fastställt FI:s kapitalkrav.

1 Totalt kapitalkrav, fyra storbanker

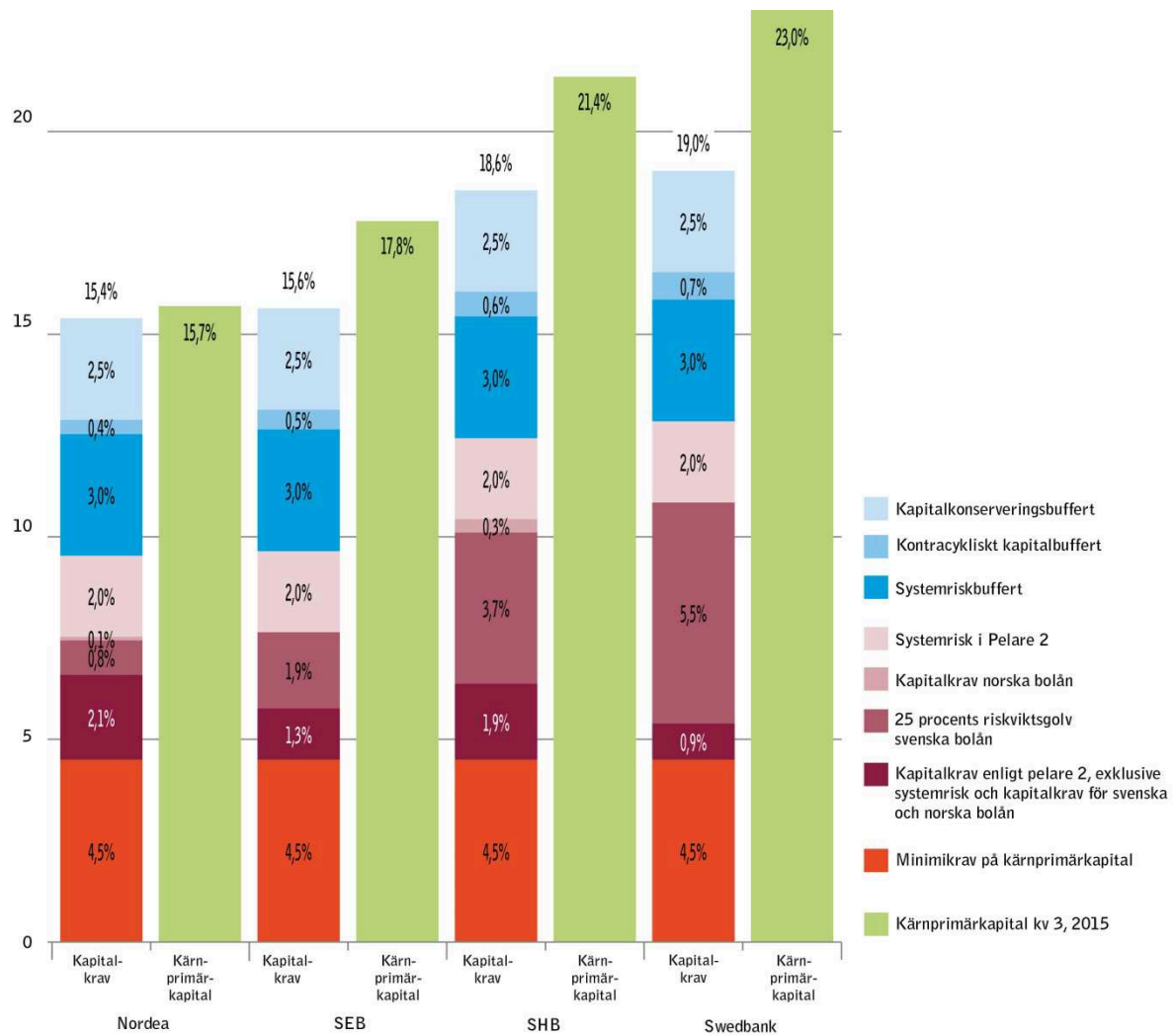


2 Totalt kapitalkrav, sex övriga företag

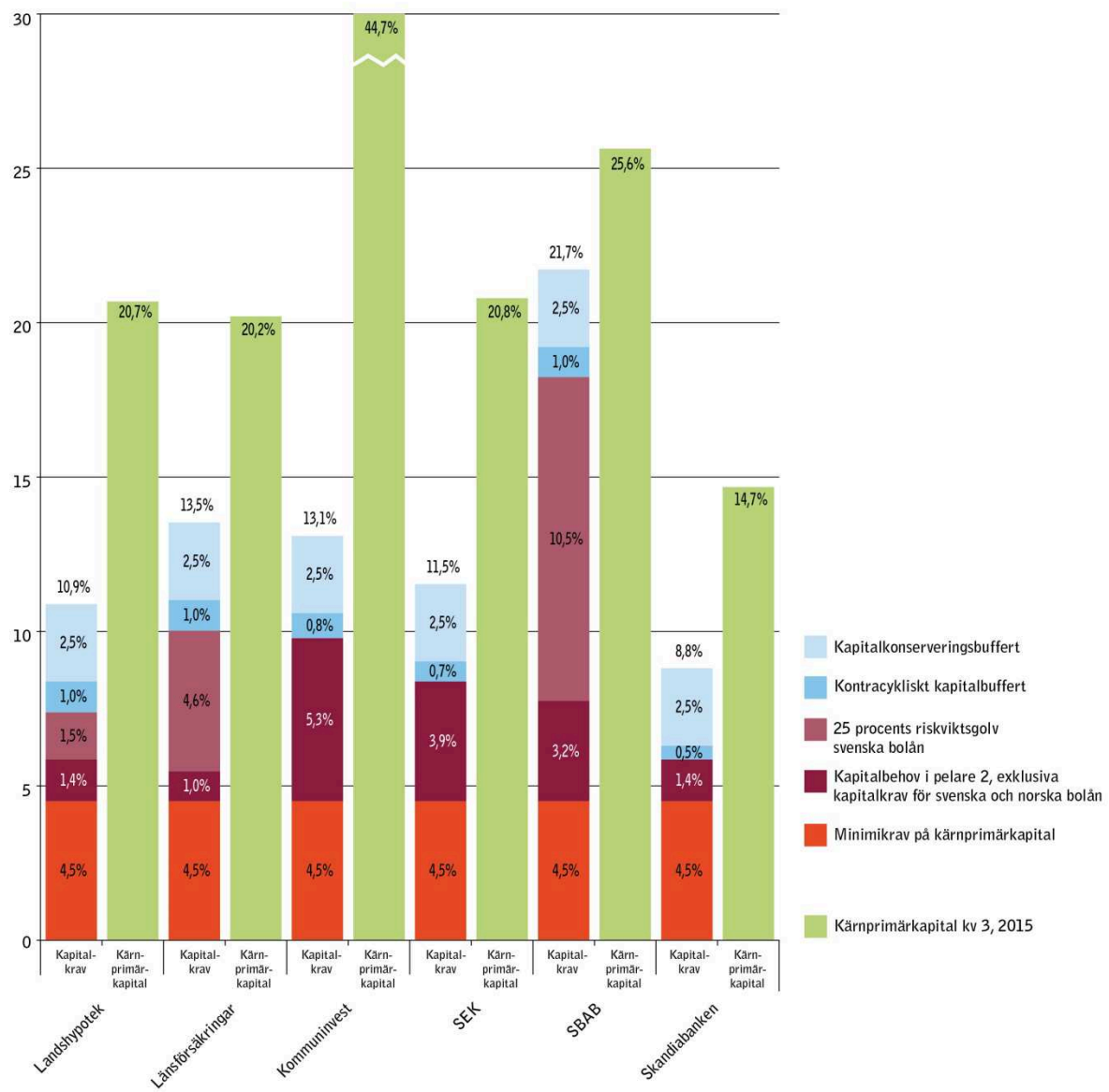


* För att täcka risken för alltför låg bruttosoliditet har FI begärt att Kommuninvest ska följa en av Kommuninvest angiven handlingsplan för att förbättra bruttosoliditeten. I diagrammet angivet i relation till riskexponeringsbelopp.

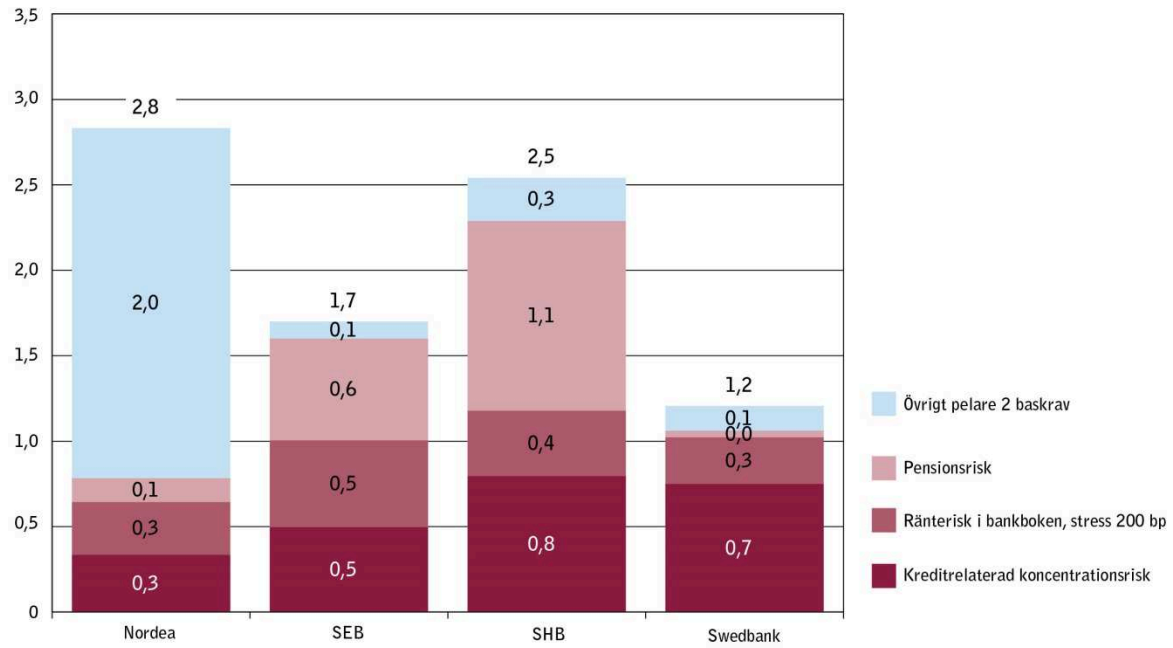
3 Kärnprimärkapitalkrav, fyra storbanker



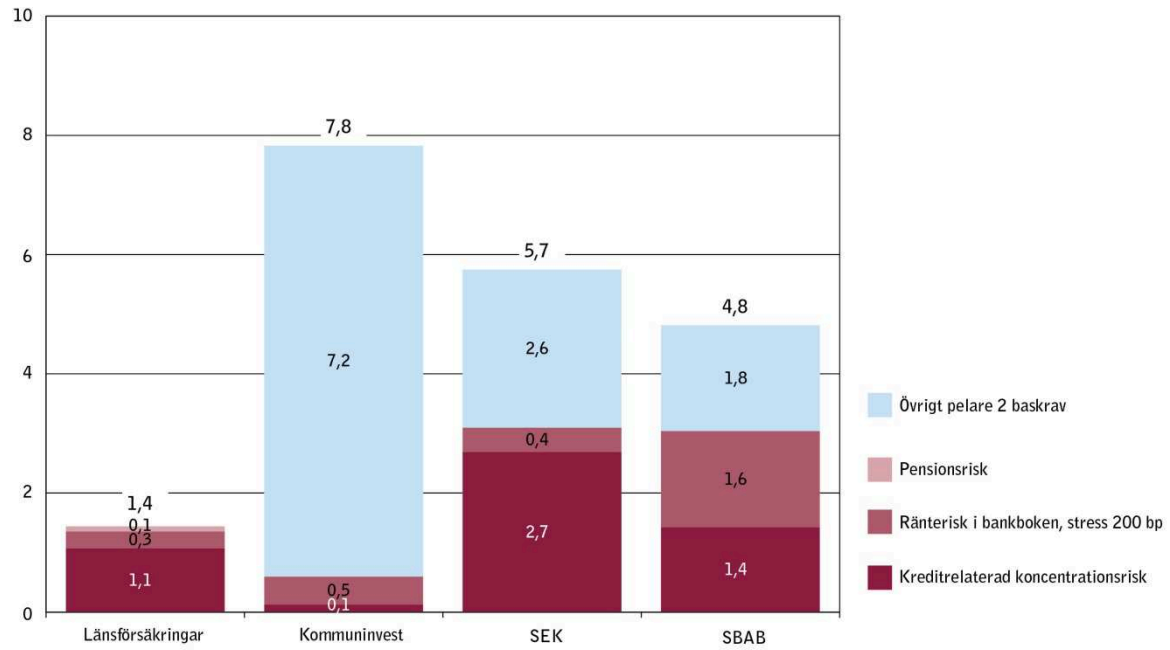
4 Kärnprimärkapitalkrav, sex övriga företag



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



6 Kapitalkrav inom pelare 2, fyra övriga företag, exkl. kapitalkrav för svenska och norska bolån (i procent av riskexponeringsbelopp)



Tabell 1 Komponenter i de tio företagens kapitalkrav i miljoner kronor

	Nordea	SEB	SHB	Swedbank	Lands- hypotek	Länsför- säkringar	Kommun- invest	SEK	SBAB	Skandia- banken	Summa
Minimikrav pelare 1 (8 %)	110 420	48 337	37 883	32 336	1 629	3 952	548	6 033	3 234	3 497	247 868
Kapitalkonservierungsbuffert (2,5 %)	34 506	15 105	11 838	10 105	509	1 235	171	1 885	1 011	1 093	77 459
Kapitalkrav enligt pelare 2, exkl systemrisk och kapitalkrav för svenska och norska bolån	39 078	10 268	12 033	4 876	407 *	712	536	4 333	1 946	874 *	75 063
Risikviktsgolv bolån Sverige (25 %)	14 822	14 470	22 428	27 985	449	3 233	-	-	6 095	-	89 481
Kapitalkrav norska bolån	1 818	11	1 938	4	-	-	-	-	-	-	3 771
Kontracykliskt kapitalbuffertvärde (1,0 %)	4 892	2 953	2 912	2 769	204	493	56	498	401	436	15 614
Systemrisk i pelare 2 (2 %)	27 605	12 084	9 471	8 084	-	-	-	-	-	-	57 244
Systemriskbuffert (3 %)	41 407	18 126	14 206	12 126	-	-	-	-	-	-	85 866
Överskjutande kapitalkrav enligt Basel I-golv	-	-	-	-	1 021	-	-	-	189	-	1 210
Totalt kapitalkrav	274 548	121 353	112 711	98 285	4 218	9 625	1 311	12 749	12 876	5 900	653 575
<i>Kapitalkrav enl Basel I-golv</i>	<i>167 241</i>	<i>80 549</i>	<i>93 543</i>	<i>69 561</i>	<i>4 218</i>	<i>9 505</i>	<i>-</i>	<i>6 204</i>	<i>12 876</i>	<i>-</i>	<i>424 616</i>

* För Landshypotek respektive Skandiabanken används schablonbelopp om 2 procent av riskexponeringsbeloppet för "Kapitalkrav pelare 2, exkl. systemrisk och kapitalkrav för svenska och norska bolån" då 2015 års samlade kapitalbedömning för dessa företag ännu inte har avslutats.

Beskrivning av beräkningarna

Effekterna har uppskattats baserat på till FI inrapporterad data som avser tredje kvartalet 2015 och beräkningarna rör gruppnivån. Kapitalkraven i pelare 2 baseras på FI:s samlade kapitalbedömning år 2015 för alla företag utom Landshypotek och Skandiabanken. Eftersom årets samlade kapitalbedömning ännu inte avslutats för dessa två företag anges schablonvärden för pelare 2 för dessa.

Beräkningarna i denna promemoria baseras på till FI inrapporterad data från de tio företagens för tredje kvartalet 2015. Denna rapportering kan skilja sig mellan företagen, vilket exempelvis gäller vinst under innevarande år. Detta innebär att kapitalbasen för de olika företagen i denna promemoria kan vara såväl inklusive som exklusive den vinst som upparbetats under året.¹

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

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

Kapitalkrav i pelare 2, exklusive systemrisk och kapitalkrav för bolån. Pelare 2 är samlingsnamnet för de regler som styr företagens interna kapitalutvärdering och FI:s översyns- och utvärderingsprocess, där FI:s samlade kapitalbedömning utgör en viktig del.

Kapitalkravet i pelare 2, exklusive kapitalkrav för bolån och systemrisk, illustreras som ett aggregerat värdet i diagram 1.1 till 1.4 och uppdelat på fyra olika komponenter i de separata sammanställningarna i diagram 1.5 och 1.6. Dessa komponenter är de tre risktyperna kreditrelaterad koncentrationsrisk, ränterisk i bankboken, pensionsrisk och övrigt pelare 2 baskrav. Den sista komponenten, övrigt pelare 2 baskrav, omfattar alla övriga kapitalkrav inom pelare 2 som inte redovisas separat. Dessa omfattas än så länge inte av standardiserade och fullt ut gemensamma bedömningsmetoder, vilket är anledningen till de inte specificeras ytterligare i denna promemoria.

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

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

¹ De företag som valt att inte inkludera upparbetad vinst i sin inrapporterade kapitalbas är Kommuninvest, Landshypotek, Nordea samt Skandiabanken.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

De svenska bankernas kapitalkrav till följd av utländska kontracykliska buffertvärden kommer att inkluderas i analysen i takt med att dessa träder i

kraft. I dagsläget finns inget aktivt kontracykliskt buffertvärde skilt från noll i något av EU:s medlemsländer.³

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

Kapitalplaneringsbuffert. I denna promemoria beaktas inte kapitalplaneringsbufferten.

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

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