



De svenska bankernas kapitalkrav, första kvartalet 2021

25 maj 2021



Dnr 21-12926

Finansinspektionen (FI) offentliggör kvartalsvis kapitalkraven för de största bankerna och kreditmarknadsbolagen enligt tillsynskategorisering 1 och 2.^{1,2} I detta dokument redovisas dessa företags kapitalkrav och kapitalbas per utgången av det första kvartalet 2021.

Vid årsskiftet 2020/2021 infördes nya regler som ändrar tillämpningen av kapitalkraven framöver. De riskbedömningar med tillhörande kapitalkrav och likviditetskrav som myndigheten gjort i en översyn och utvärdering (ÖUP) gäller fram till dess att nya ÖUP-beslut har fattats enligt det nya regelverket.

För kapitalkraven, såsom de redovisas i denna promemoria, gäller per första kvartalet 2021 följande:

1. Kapitalfördelningen för särskilda kapitalbaskrav i pelare 2 för koncentrationsrisk, ränterisk och övrig marknadsrisk och pensionsrisk är beräknat enligt huvudregeln som införs i 2 kap. 1a § tillsynslagen, dvs. trefjärdedelar ska vara primärkapital varav tre fjärdedelar ska vara kärnprimärkapital.
2. För andra särskilda kapitalbaskrav i pelare 2 gäller den kapitalfördelningsom finns i de ÖUP-beslut som gäller tills vidare.
3. För de tre storbankerna tillämpas 1 procent O-SII-buffert och 3 procent systemriskbuffert.

De nya reglerna inkluderar även pelare 2 vägledning, ett kapitalkrav som FI kan använda om en bank anses behöva mer kapital för att täcka risker och hantera framtida stressade situationer utöver vad som redan täcks av minimikraven, de särskilda kapitalbaskraven och det kombinerade buffertkravet. Detta krav beaktas inte i denna promemoria utan kommer att inkluderas i efterhand som beslut om pelare 2 vägledning fattas för respektive institut. Kravet redogörs närmare för i promemorian *Nya kapitalkrav för svenska banker*.³

Vidare har FI beslutat om kapitalpåslag för bankernas exponeringar i utlåningen till den kommersiella fastighetssektorn. Kapitalpåslaget motsvarar skillnaden mellan en av FI bestämd riskvikt och en banks faktiska genomsnittliga riskvikt för exponeringar mot den kommersiella fastighetssektorn. Den bestämda riskvikten har satts till 35 procent för företagsexponeringar med säkerhet i kommersiella fastigheter. För företagsexponeringar med säkerhet i kommersiella bostadsfastigheter gäller 25 procent. Kapitalpåslaget gäller från och med det fjärde kvartalet 2020 för de institut där FI genomförde en ÖUP under året.

¹ FI klassificerar på årlig basis kreditinstitut i olika tillsynskategorier. Genom tillsynskategoriseringen tillämpar FI den europeiska banktillsynsmyndighetens (EBA) riktlinjer. En lista över kreditinstitutens tillsynskategorisering återfinns under följande länk:

<https://www.fi.se/contentassets/0ba815d50b964a128b20e961f86da9ce/tillsynskategorisering-kreditinstitut-filialer-2021.pdf>

² Klarna tillhör tillsynskategori 2 men då ingen fullskalig ÖUP genomförts än så är det inte inkluderat i denna promemoria. Vidare publiceras inte Nordea Hypoteks och Danske Hypoteks kapitalkrav i denna promemoria trots att de faller under tillsynskategori 1 respektive 2. Det beror på att de är svenska dotterbolag till utländska bankkoncerner och i denna promemoria publiceras enbart kapitalkrav och kapitalbas på gruppnivå.

³ <https://www.fi.se/contentassets/7638443691724cf195f9097b139362d4/nya-kapitalkrav-svenska-banker-20-20990.pdf>

Beskrivning av beräkningarna

Beräkningarna av kapitalkraven avser det första kvartalet 2021 och redovisas på gruppnivå. Kapitalkraven i pelare 2 baseras på FI:s senast samlade kapitalbedömning för varje enskilt institut. För vissa berörda företag inkluderar detta kapitalpåslag de ställningstaganden om företagsriskvikter som redovisas i *FI:s tillsyn över bankernas beräkningar av riskvikter för företagsexponeringar*.⁴

Företagen har gjort olika val avseende hantering av vinst under innevarande år i beräkningen av kapitaltäckningsgraden. Detta innebär att kapitalbasen för de olika företagen i denna promemoria kan vara såväl inklusive som exklusive den vinst som upparbetats under året, baserat på om instituten ansökt om och erhållit tillstånd från FI att räkna in upparbetat resultat efter avdrag för förväntad utdelning.

Beräkningarna i denna promemoria baseras på till FI inrapporterad data. Rapporteringen inkom till FI den 12 maj 2021. Avrundningar i redovisade delar av kapitalkraven kan medföra att totalen skiljer sig från summan av delarna. Beräkningar av storleken på de olika komponenterna i kapitalkravet har gjorts enligt nedan.

Riskvägt exponeringsbelopp

Kapitalkraven uttrycks som procent av riskvägt exponeringsbelopp 31 mars 2021. FI har beslutat, inom ramen för artikel 458 i tillsynsförordningen, om ett riskviktsgolvet för bolån och att reciprok tillämpa det finska riskviktsgolvet för bolån. Beslutet innebär att REA ökar för de företag som har svenska och finska bolåneexponeringar. I tabellen nedan redovisas det riskvägda exponeringsbeloppet (REA) och REA enligt beslut om tillägg i enlighet med artikel 458.

mSEK	REA	varav: REA artikel 458
SEB	761 144	105 914
SHB	747 273	190 352
Swedbank	694 615	228 284
Landshypotek	34 847	6 328
Länsförsäkringar Bank	130 104	54 534
SBAB	136 078	84 127
Skandiabanken	22 947	15 224
Sparbanken Skåne	33 824	3 451
Kommuninvest	2 433	0
SEK	89 744	0
Nordnet	14 300	0
Avanza	10 096	0

⁴ Promemoria publicerad på fi.se 2016, FI Dnr 15–13020.

Minimikrav, pelare 1

Åtta procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp. Täcks med 75 procent primärkapital varav 75 procent av det ska vara kärnprimärkapital.

Kapitalkrav i pelare 2

Kapitalkravet i pelare 2 illustreras som ett aggregerat värde i diagram 1 till 6 och är uppdelat på sex olika komponenter i de separata sammanställningarna i diagram 7 till 9. *Dessa komponenter är kapitalkrav för kreditrelaterad koncentrationsrisk, ränterisk och övrig marknadsrisk, kreditrisk för kommersiella fastigheter, pensionsrisk, löptidsjustering och övriga kapitalkrav i pelare 2.*⁵ Kapitalfördelningen för koncentrationsrisk, ränterisk och övrig marknadsrisk och pensionsrisk ska vara enligt den huvudregel som införs i 2 kap. 1a § tillsynslagen, dvs. tre fjärdedelar ska vara primärkapital varav tre fjärdedelar ska vara kärnprimärkapital. För andra särskilda kapitalbaskrav i pelare 2 gäller den kapitalfördelning som finns i den senast kommunicerade ÖUP och gäller tills vidare.

Övriga kapitalkrav i pelare 2 omfattar alla övriga kapitalkrav inom pelare 2 som inte redovisas separat. 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.

I övriga kapitalkrav i pelare 2 inkluderas även kapitalkravet för norska bolån vilket Finanstilsynet i Norge har infört som en åtgärd under pelare 1 för bolåneexponeringar. Detta 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. Finanstilsynet i Norge har för sina inhemska banker beräknat att riskvikten för bolåneexponeringar kommer uppgå till mellan 20 och 25 procent. Vid beräkningen av det kapitalkrav som riskviktsgolvet resulterar i ska samtliga kapitalkrav enligt pelare 1 inkluderas, inklusive det kontracykliska buffertvärdet för Norge. För storbankerna ska dessutom det fulla kapitalbehovet för systemrisk beaktas.

O-SII-buffert

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

⁵ Kapitalkravet för löptidsjustering kommer att tas bort i kommande kapitalbeslut.

Systemriskbuffert

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

Kontracyklisk kapitalbuffert

Från och med den 16 mars 2020 tillämpar Sverige en kontracyklisk buffert om noll procent. Övriga EES-länders kontracykliska buffertvärden inkluderas i analysen i takt med att dessa träder i kraft.⁶

I enlighet med 6 kap. 5 § lag (2014:966) om kapitalbuffertar gäller även för Sverige full reciprocitet för icke-EES länder, så länge den kontracykliska bufferten för landet är lägre än 2,5 procent och FI inte beslutat annat i enlighet med 7 kap. 4 § och 5 §. Den kontracykliska bufferten täcks i sin helhet av kärnprimärkapital

Kapitalkonserveringsbuffert

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

Kapitalplaneringsbuffert

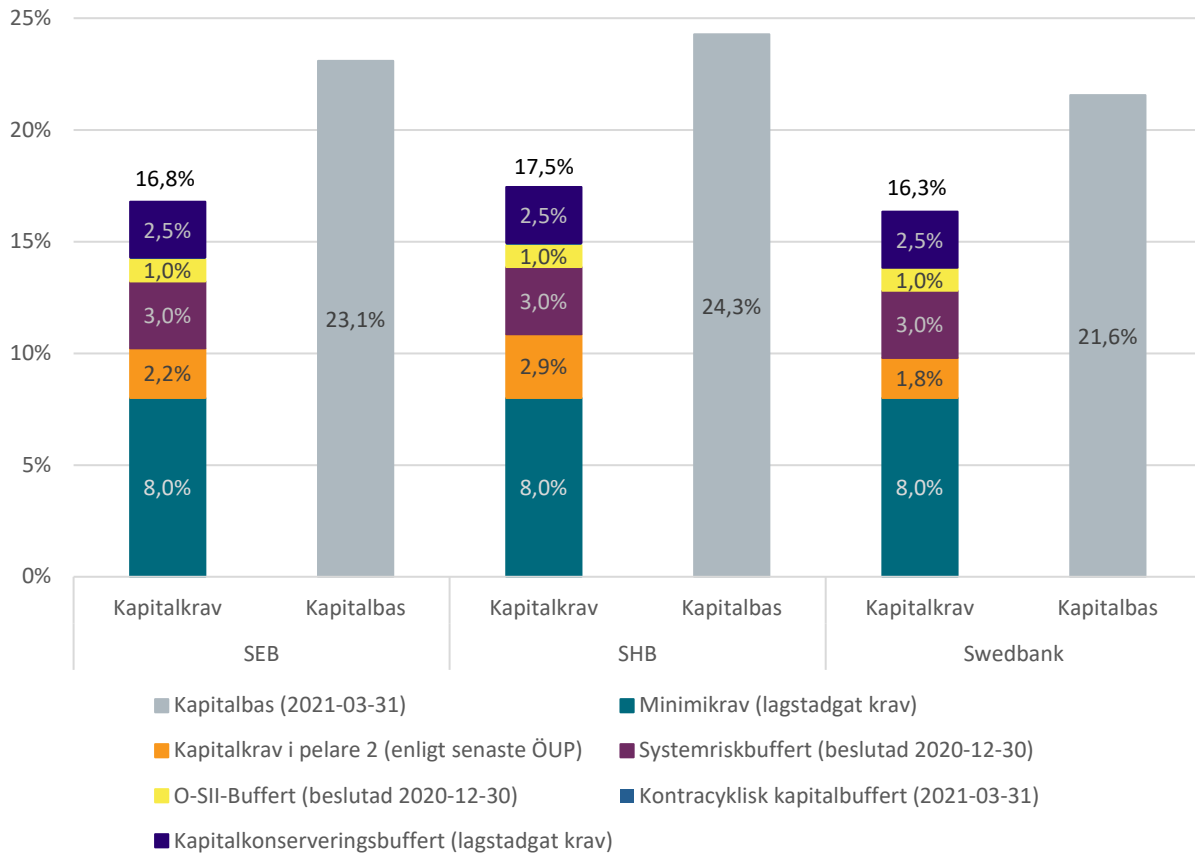
FI:s stresstester med syfte att bestämma kapitalplaneringsbufferten har visat att kapitalplaneringsbufferten överstiger 2,5 procent för flera institut. Dessa institut får därför ett buffertkrav utöver kapitalkonserveringsbufferten. Metoden beskrivs närmare i Stresstest för bedömning av kapitalplaneringsbuffert och Kapitalkrav för svenska banker.^{7,8}

⁶ För en översikt över de aktuella kontracykliska buffertvärdena, se ESRB:s hemsida:
https://www.esrb.europa.eu/national_policy/ccb/applicable/html/index.en.html

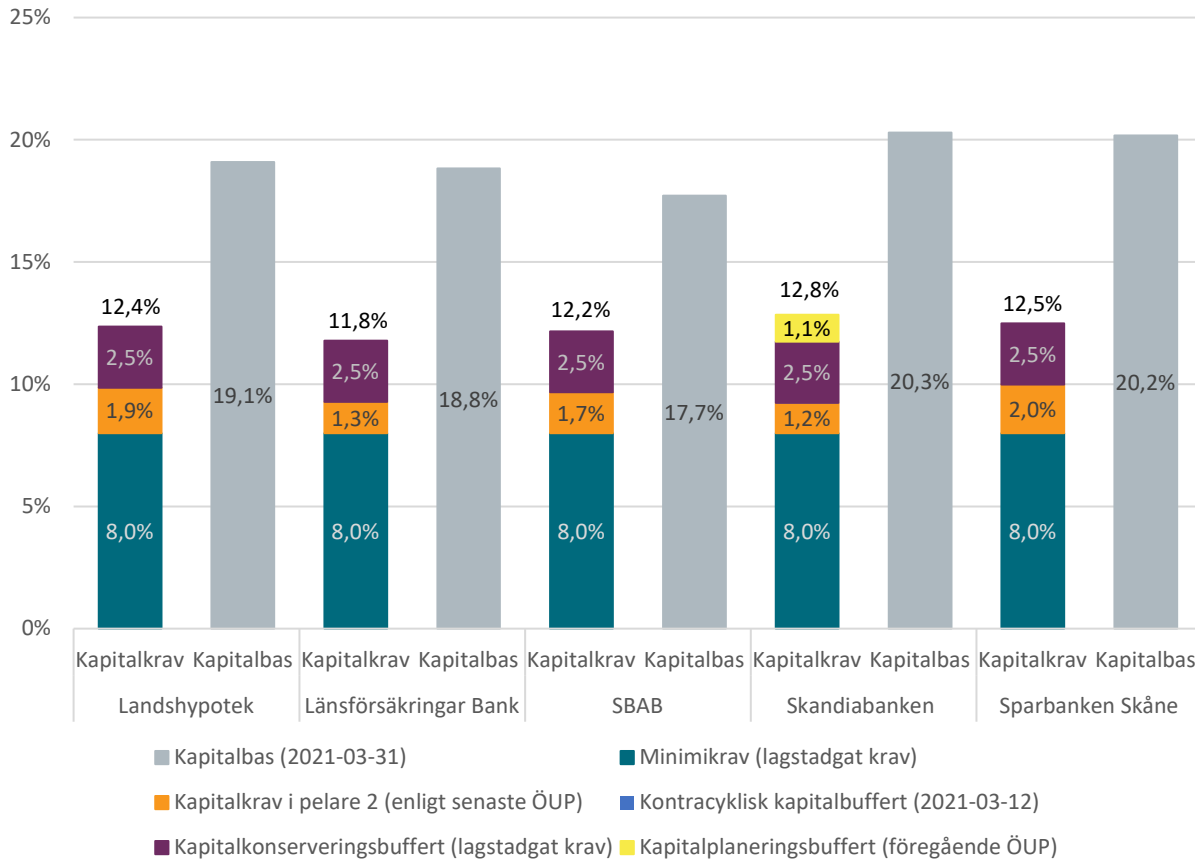
⁷ Promemoria publicerad på fi.se 2016, FI Dnr 15–11526

⁸ Promemoria publicerad på fi.se 2014, FI Dnr 14–6258

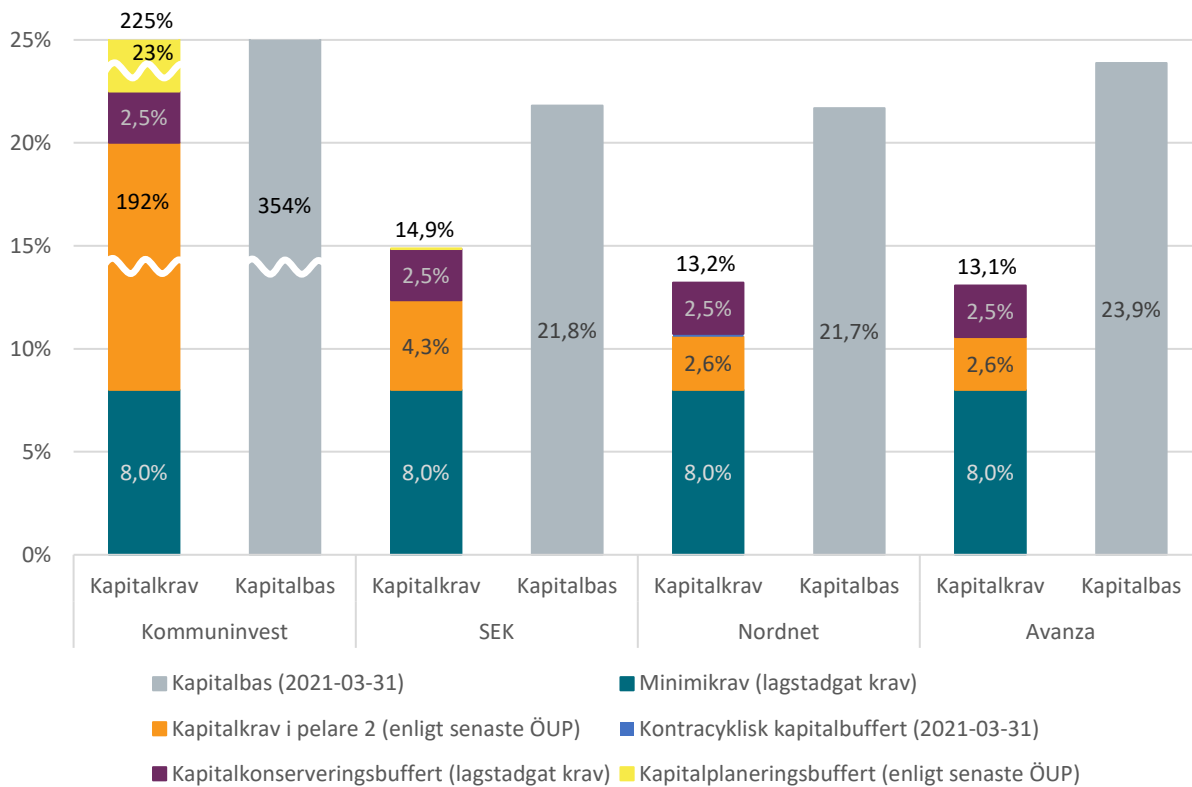
1 Totalt kapitalkrav, tre storbanker



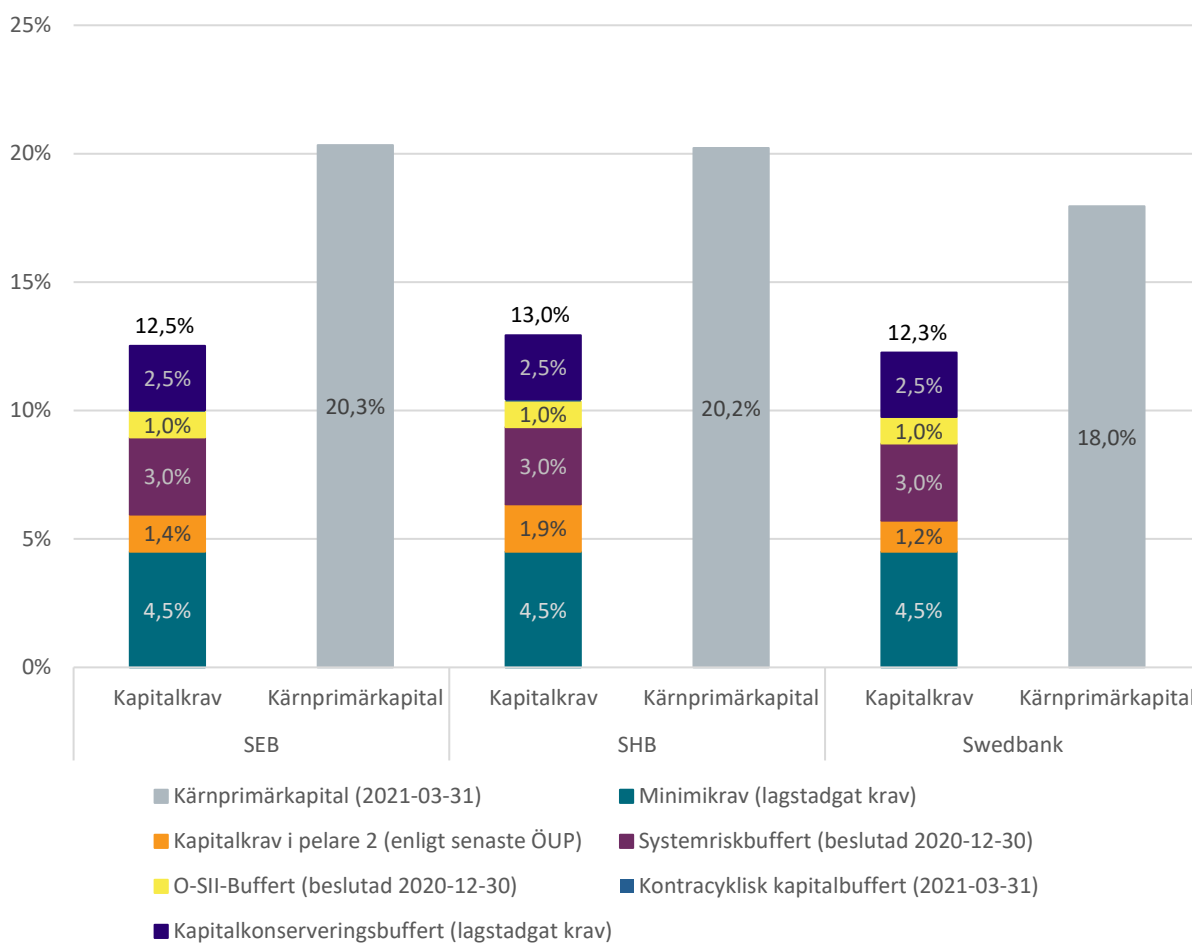
2 Totalt kapitalkrav, fem av företagen i kategori 2



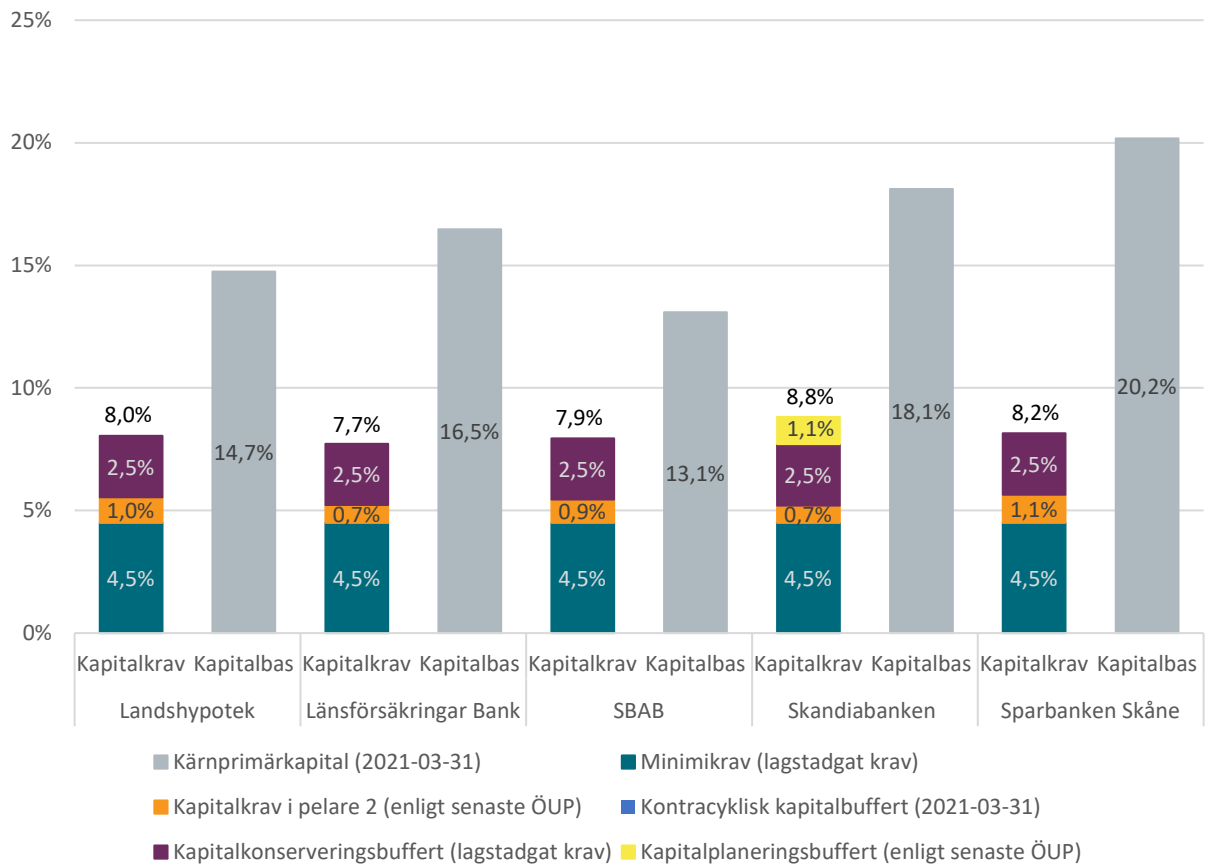
3 Totalt kapitalkrav, fyra av företagen i kategori 2



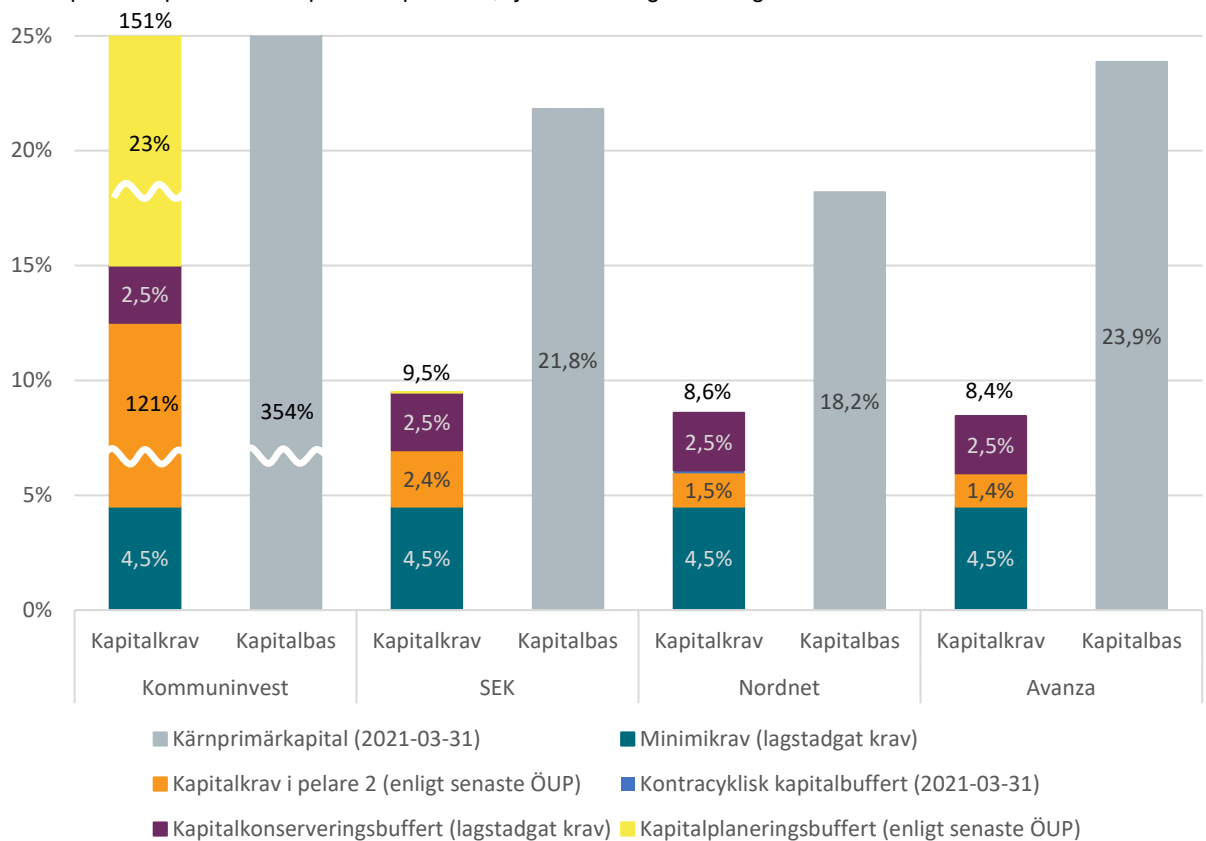
4 Kärnprimärkapital och kärnprimärkapitalkrav, tre storbanker



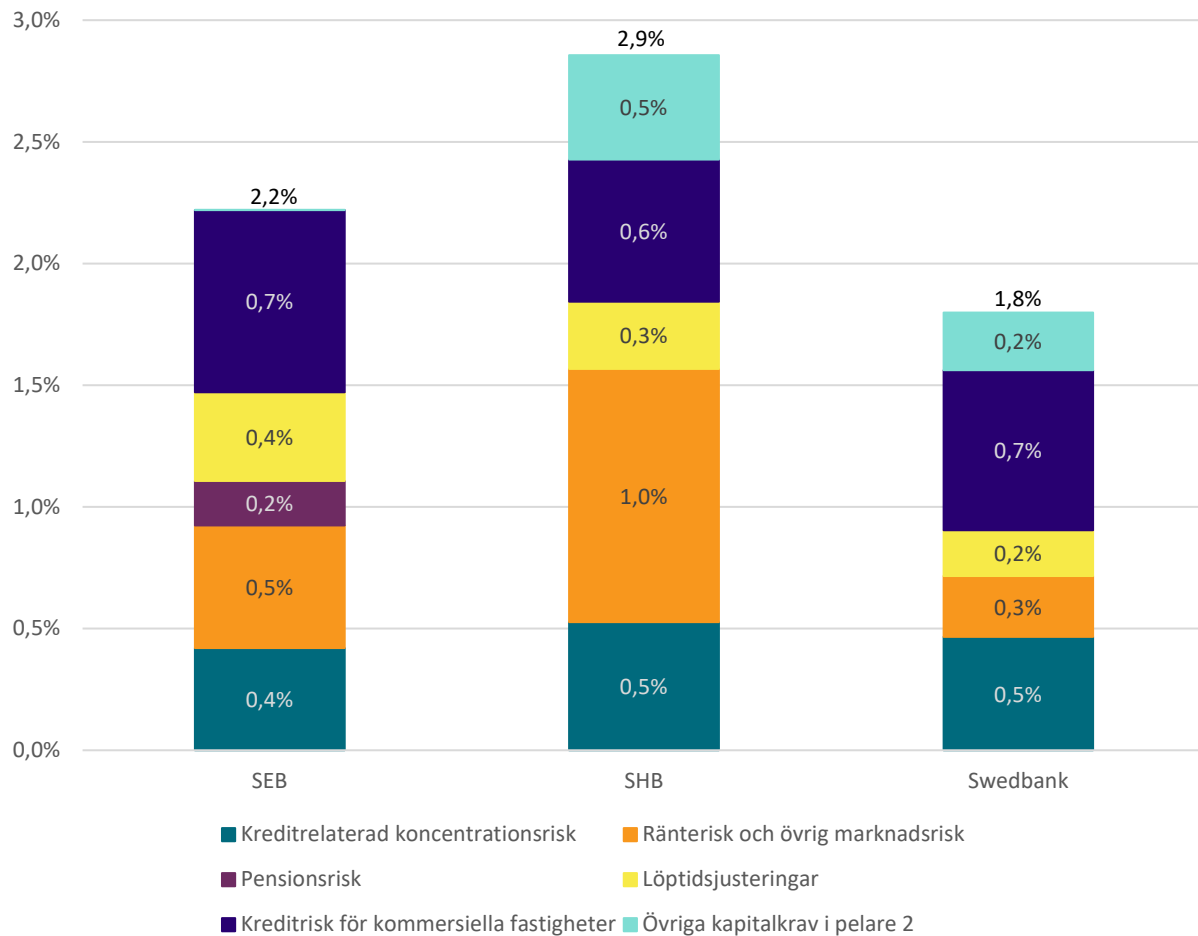
5 Kärnprimärkapital och kärnprimärkapitalkrav, fem av företagen i kategori 2 (i procent av riskvägt exponeringsbelopp)



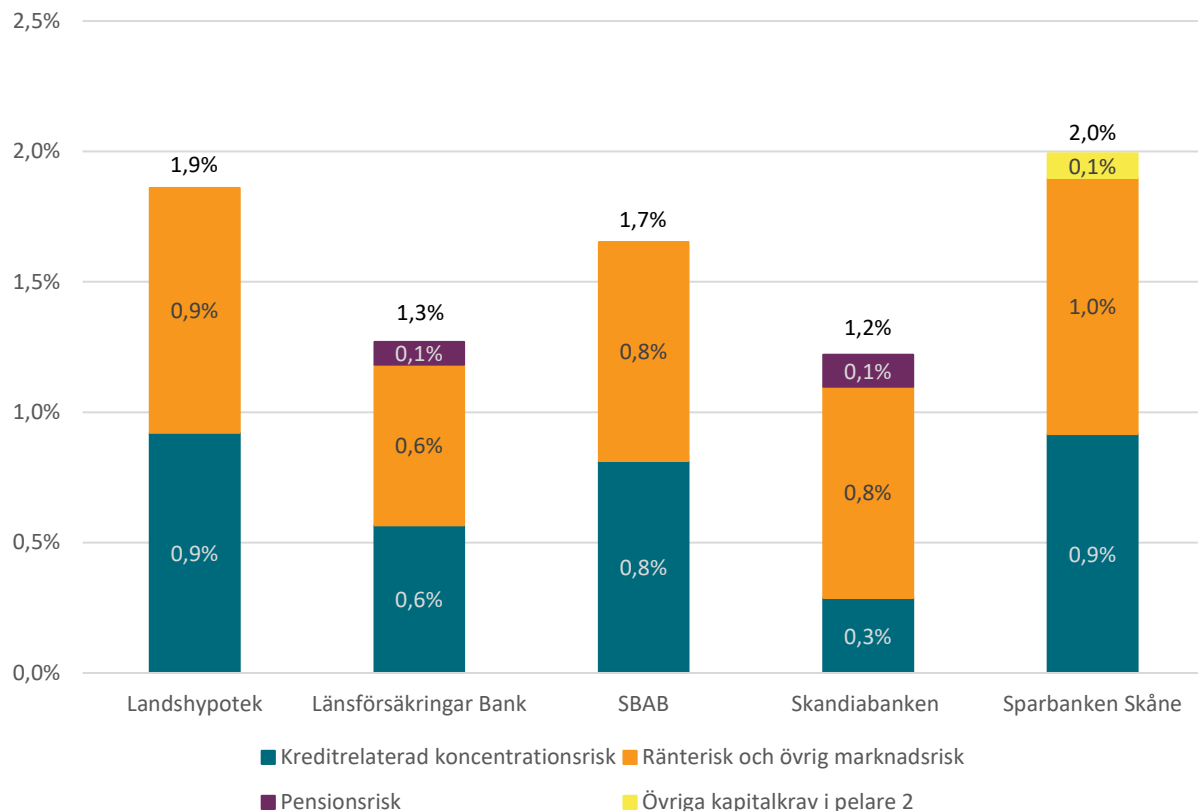
6 Kärnprimärkapital och kärnprimärkapitalkrav, fyra av företagen i kategori 2



7 Kapitalkrav pelare 2, tre storbanker (enligt senaste ÖUP)



8 Kapitalkrav pelare 2, fem av företagen i kategori 2 (enligt senaste ÖUP)



9 Kapitalkrav pelare 2, fyra av företagen i kategori 2 (enligt senaste ÖUP)

