

Kreditmarknadsbarometern

– tredje kvartalet 2007

Lönsamheten i de fyra storbankerna sjönk under de senaste fyra kvartalen. Procentuellt steg kostnaderna betydligt mer än intäkterna. Det är dock särskilt kvaliteten i bankernas kreditportföljer som försämrats. Kostnader för kreditförluster ökade med knappt 2 miljarder kronor samtidigt som volymen osäkra lånefordringar steg över 30 procent till 13,6 miljarder kronor jämfört med samma period föregående år.

Konjunkturen avmattades något under årets tredje kvartal. Det är tydligt att Sverige inte kommer undan den internationella nedgången och nyligen publicerade BNP-siffror från SCB visar på en tillväxt på 2,5 procent för det tredje kvartalet, vilket är betydligt lägre än väntat.

De svenska bankerna har dock klarat sig relativt bra i kreditmarknadsturbulensen tack vare en liten exponering mot den amerikanska subprime-marknaden. Däremot har bankerna större exponeringar i Baltikum, där många bedömare pekar på risker i de tre ländernas ekonomier. Vissa banker har också aviserat en större försiktighet i kreditgivningen där.

Bostadspriserna har, från toppnoteringarna i augusti, stannat av eller fallit. Särskilt i storstadsregionerna är denna utveckling tydlig. Högre räntor, en instabil omvärld och en minskad optimism från hushållen är dämpande faktorer. Än så länge har detta dock inte lett till någon dämpning av utlåningen.

Kreditmarknadsbarometern, som publiceras kvartalsvis, sammanfattar utvecklingen av den finansiella ställningen, kreditkvalitén och kapitalsituationen 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. 18.

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.

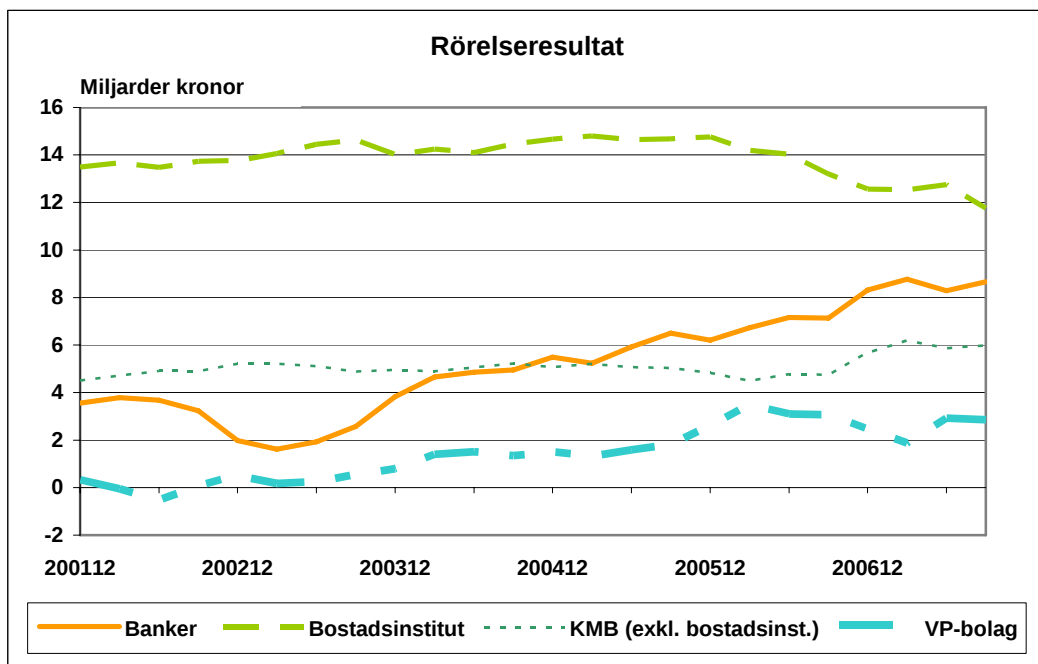
I kreditmarknadsbarometern har detta hanterats på följande sätt. När "storbanker" redovisas, visas hela koncernen, inklusive såväl svenska som utländska dotterföretag och filialer. När "banker" redovisas avses alla bankaktiebolag, sparbanker, medlemsbanker och utländska filialer, dock utan de fyra storbankernas 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. Bostadsinstituten, 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 55 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.

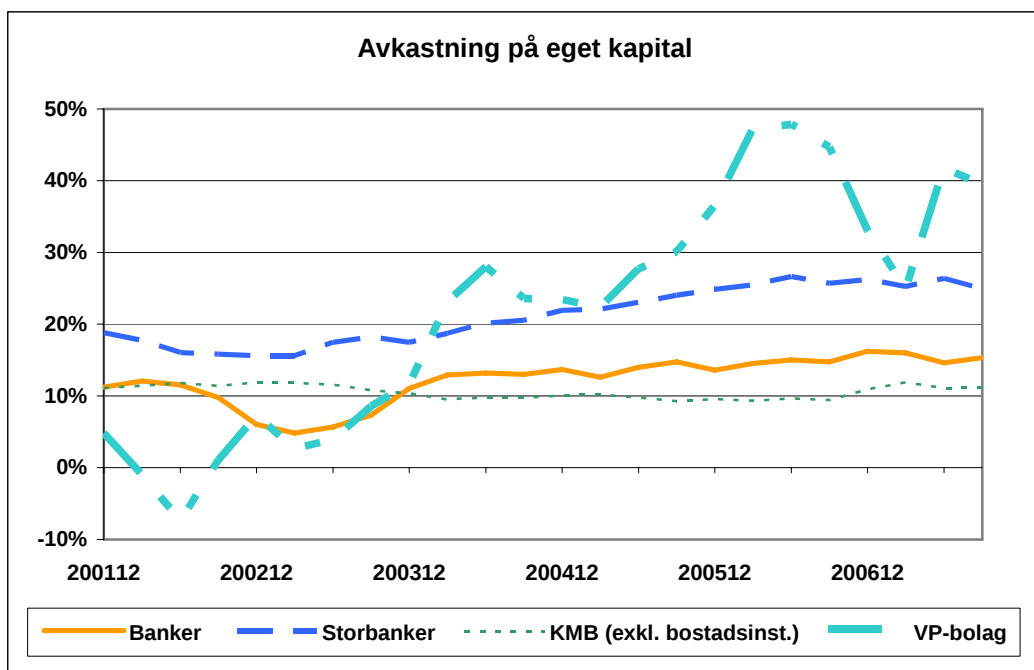
Rörelseresultatet för bankerna förbättrades ytterligare under årets tredje kvartal. För de andra företagsgrupperna var utvecklingen mer blandad. Bostadsinstituten minskade sitt resultat på grund av en minskning med nästan 10 procent i räntenettot. Räntenettomarginalen minskade för tionde kvartalet i rad. Det är tydligt att stigande utlåningsräntor och ökande utlåningsvolymen inte förmår kompensera för den priskonkurrens som fortfarande råder på marknaden.

Kreditkrisens grepp om världsekonomin har hårdnat under det tredje kvartalet. Många internationella banker har under perioden lyft fram och gjort stora nedskrivningar i sina kreditportföljer. De svenska storbankerna har dock inte drabbats lika hårt. Det börjar också bli tydligt att kreditkrisens effekter kommer att synas även under 2008.

Effekterna av kreditoron har varit tydliga på Stockholmsbörsen som föll med 4,5 procent under det tredje kvartalet och som sedan har fortsatt att backa. Omsättningen under det tredje kvartalet var 40 procent högre än tredje kvartalet 2006 vilket har inneburit att värdepappersbolagen endast har minskat sitt resultat marginellt.

För bankerna är utvecklingen stabil. Det är särskilt tydligt för sparbankerna som ökade sitt rörelseresultat med 25 procent tack vare ett högre räntenetto och stigande provisionsintäkter.

Bild 2.



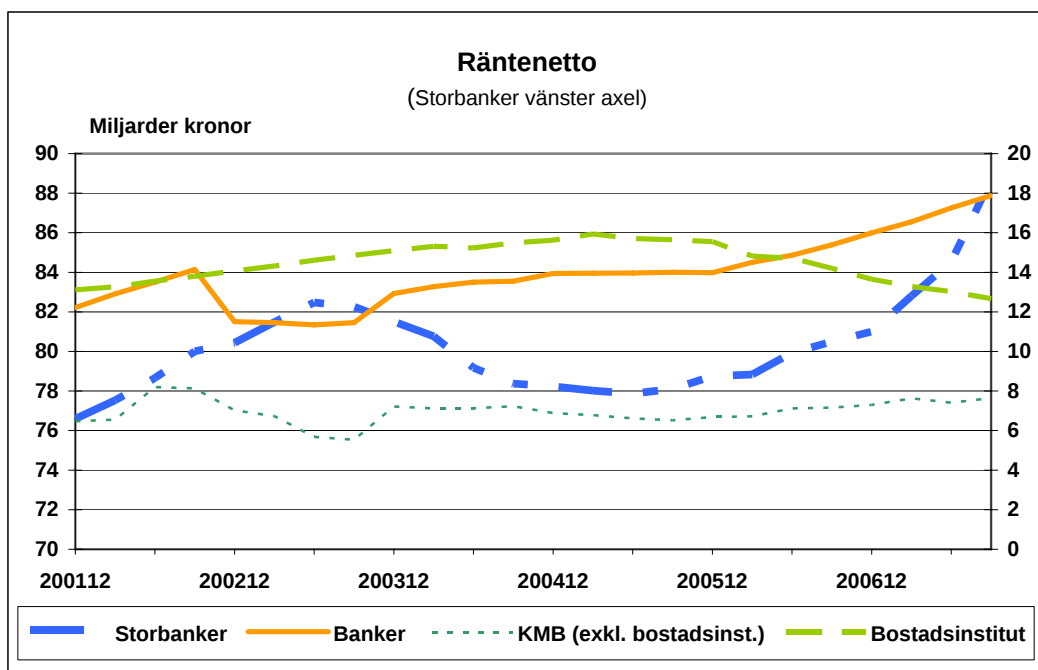
Diagrammet visar rullande summering av fyra kvartals resultat i relation till genomsnittet av ingående och utgående eget kapital för motsvarande period.

Lönsamheten var stabil för banker och kreditmarknadsbolag under de fyra senaste kvartalen.

Värdepappersbolagen visar stora svängningar i lönsamheten även om en nivå omkring, och ibland över, 40 procent får anses som mycket hög. Denna grupp av bolag har under en längre period gynnats av en god utveckling på de finansiella marknaderna och har därför visat en högre avkastning än någon annan företagsgrupp. Spridningen inom gruppen är extremt stor och de tre mest lönsamma värdepappersbolagen står för över 55 procent av resultatet för bolagsgruppen.

För de fyra storbankerna minskar lönsamheten tydligt under perioden. Storbanks avkastning minskar nästan 1,5 procentenheter jämfört med perioden innan, vilket är den största enskilda förändringen på fyra år. Främst är det omvärderingar av bankernas obligationsportföljer samt minskade återvinningar, som påverkar lönsamheten under perioden. Kreditförlusterna är, netto, nästan 2 miljarder kronor högre de tre första kvartalen i år jämfört med samma period föregående år.

Bild 3.



Diagrammet visar rullande summering av fyra kvartal i miljarder kronor.

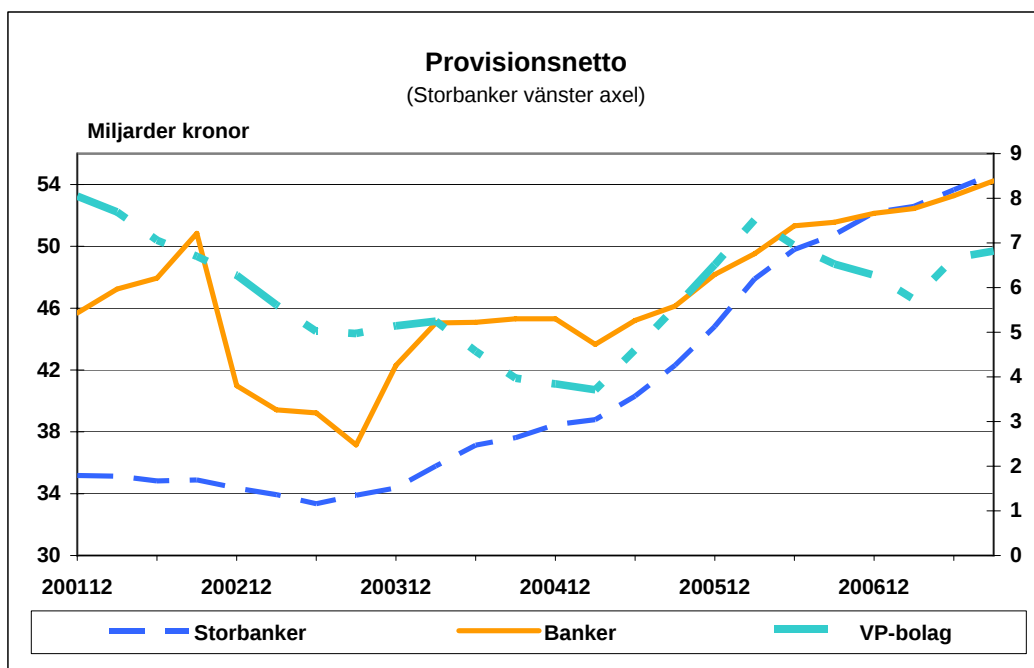
Utvecklingen av räntenettet under perioden pekar åt olika håll.

För banker och storbanker är utvecklingen tydlig med kraftigt stigande räntenetton. Effekten av stigande räntor och en årlig utlåningstakt överstigande 15 procent ger ett kraftigt stigande räntenetto i storbankerna. På samma sätt drar även övriga banker nytta av de stigande räntorna. Även om utlåningstillväxten är något lägre för sparbanker och utländska filialer än för storbankerna så ökar räntenettet med knappt 18 procent för gruppen banker.

Bostadsinstitutens räntenettomarginal, dvs. räntenettet i förhållande till genomsnittlig utlåningsvolym minskade under det tredje kvartalet till 0,73 procent vilket är den lägsta nivån på länge. Trots att utlåningen till allmänheten ökade med 10 procent till 1 779 miljarder kronor minskar räntenettet i bostadsinstitutet.

Gruppen kreditmarknadsbolag visar även denna period bara små förändringar.

Bild 4.



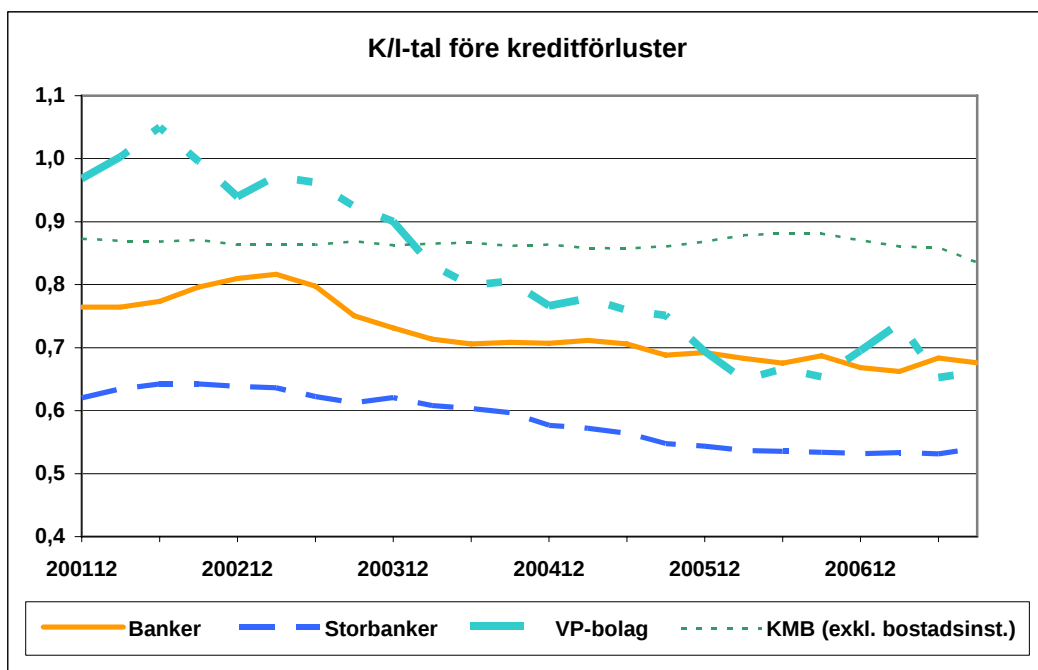
Diagrammet visar rullande summering av fyra kvartal i miljarder kronor.

Provisionsnettot utvecklades positivt i alla tre företagsgrupper under perioden. Trots att Stockholmsbörsen backade under det tredje kvartalet var omsättningen god.

Både värdepappersrelaterade och betalningsrelaterade provisioner fortsätter att öka stadigt, särskilt i storbankerna. Under årets tre första kvartal översteg provisionsnettot i storbankerna för första gången 40 miljarder kronor. Det är huvudsakligen de värdepappersbaserade provisionerna som fortsätter att öka. Vid utgången av det tredje kvartalet var över 56 procent av provisionsintäkterna värdepappersrelaterade vilket ska jämföras med 48 procent ett år tidigare. Ökningen är särskilt tydlig i SEB.

För gruppen banker ökar också de värdepappersbaserade provisionsintäkterna och utgör nu hälften av gruppens totala provisionsintäkter. Anledningen är att i bankgruppen ingår de större nätmäklarna och några banker med värdepappersinriktad verksamhet som tidigare var värdepappersbolag. Dessa 6 bolag har tillsammans två tredjedelar av gruppens totala provisionsintäkter och över 80 procent av gruppens totala värdepappersprovisioner.

Bild 5.



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

De flesta företagsgrupper visar låga K/I-tal, dvs. kostnadseffektiviteten är ännu på en gynnsam nivå.

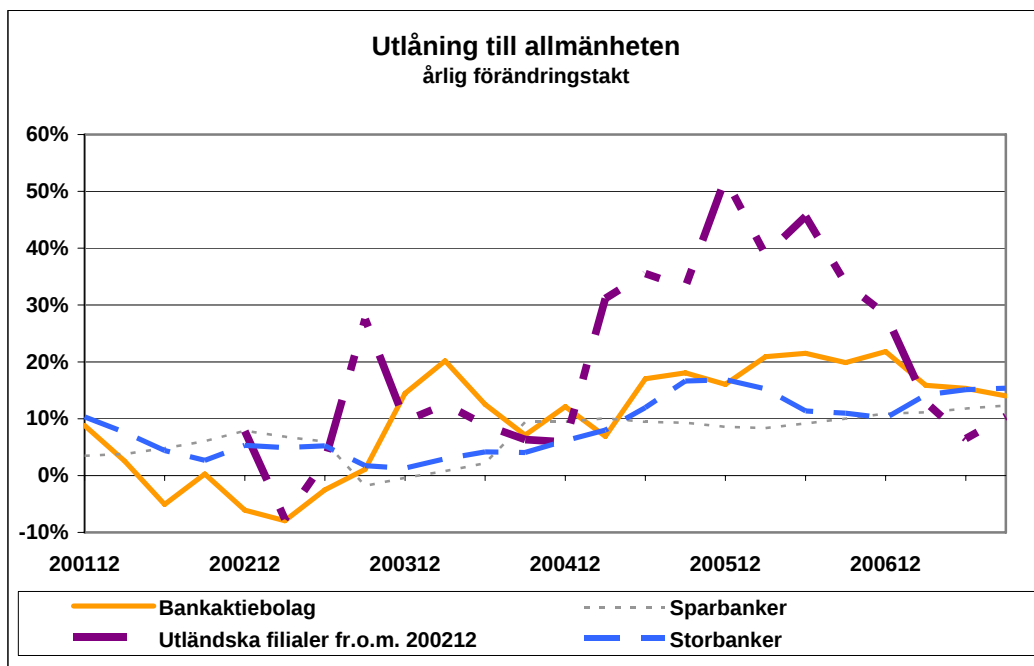
I gruppen storbanker stiger K/I-talet något under perioden. Kostnaderna ökade mer än intäkterna under perioden och merparten av kostnadsökningarna utgörs av stigande personalkostnader. Både resultatbaserade och andra personalkostnader ökar.

I bankerna och kreditmarknadsbolagen förbättrades kostnadsintäktsrelationen.

För värdepappersbolagen var kvoten oförändrad. Att utvecklingen på de finansiella marknaderna varit gynnsam för bolagen syns på att kostnaderna för bonus och provisioner under årets tre första kvartal ökade med 45 procent jämfört med samma period föregående år. Bolagen har trots det lyckats hålla tillbaka kostnadsutvecklingen och totalt sett minskade faktiskt kostnaderna i värdepappersbolagen med 2 procent jämfört med samma period 2006.

Kreditrisk

Bild 6.



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

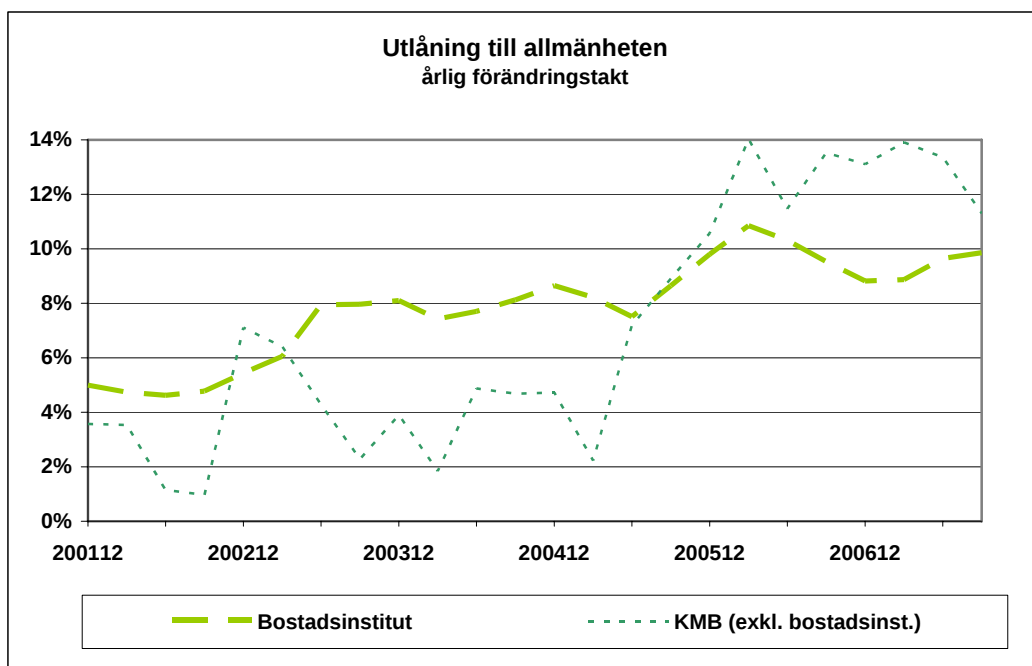
Utlåningsökningen fortsätter att vara hög trots stigande räntor och förväntningar om en sämre konjunktur. Den skillnad som tidigare varit i ökningstakt har jämnat ut sig och samtliga grupper ökar nu sin utlåning mellan 11 och 15 procent.

Högst utlåningsökning finner vi i gruppen med de fyra storbankerna. På ett år har utlåningen till allmänheten ökat med drygt 15 procent och uppgår vid tredje kvartalets utgång till 5 500 miljarder kronor. Ökning har till 60 procent skett utomlands. Att de stora bankerna blir allt mindre svenska syns tydligt i kreditportföljen för den största banken, Nordea, som har 76 procent av sin utlåning utanför Sverige. SEB-gruppen avviker från de andra storbankerna och visar en årlig utlåningsökning på "bara" 10 procent.

Sparbankerna har kontinuerligt visat en allt högre utlåningstakt. Det senaste årets utlåningsökning på 12,4 procent är den högsta siffran gruppen sparbanker har visat. Ökningen är främst koncentrerad till de större sparbankerna.

Utlåningstillväxten i gruppen utländska bankfilialer, som domineras av Danske Bank, ökar något under perioden efter en längre tid av sjunkande tillväxt. Ökningen är dock lägre än för någon annan av grupperna.

Bild 7.



Utlåningen för gruppen bostadsinstitut har ökat till 1 779 miljarder kronor under perioden vilket motsvarar en årstakt på nästan 10 procent. Förväntningar om en sämre konjunktur och stigande räntor har ännu inte fått någon synbar effekt på hushållens vilja att öka sina bostadslån. En anledning kan vara att hushållen inte fullt ut kunnat beräkna effekterna av den nya fastighetsskatten 2008.

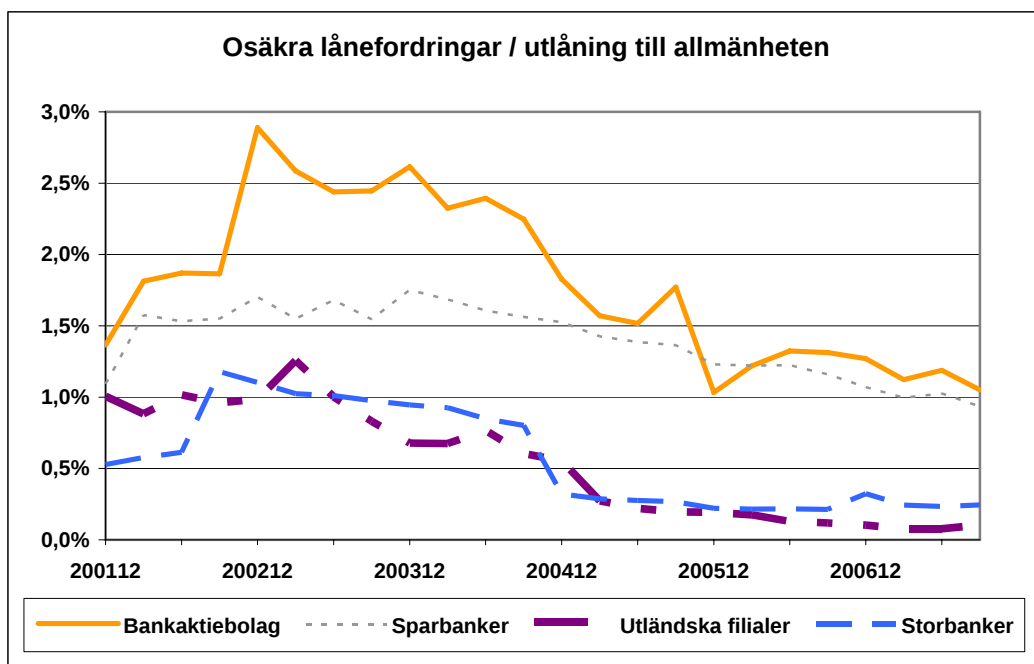
Samtliga fyra storbankerna bostadsinstitut visar en ökning runt 10 procent.

Den finansiella oron kommer troligen att påverka utvecklingen mer än vad som allmänt förväntades för några månader sen. Kreditförlusterna internationellt har blivit större och påfrestningarna kommer att bli mer långvariga vilket också ökar nedåtrisken för konjunkturen.

En allt större andel av nyutlåningen sker till bunden ränta och nästan 20 procent av hushållen har under året valt att binda sina nya bostadslån på 5 år, vilket är den högsta nivån under 2000-talet.

Utlåningsökningen i kreditmarknadsbolagen minskade under perioden med 2 procentenheter till 11 procent. För det största bolaget i gruppen, Kommuninvest i Sverige AB, har dock utlåningstakten varit fortsatt hög. Jämfört med ett sedan så har bolagets utlåning ökat med mer än 20 procent.

Bild 8.



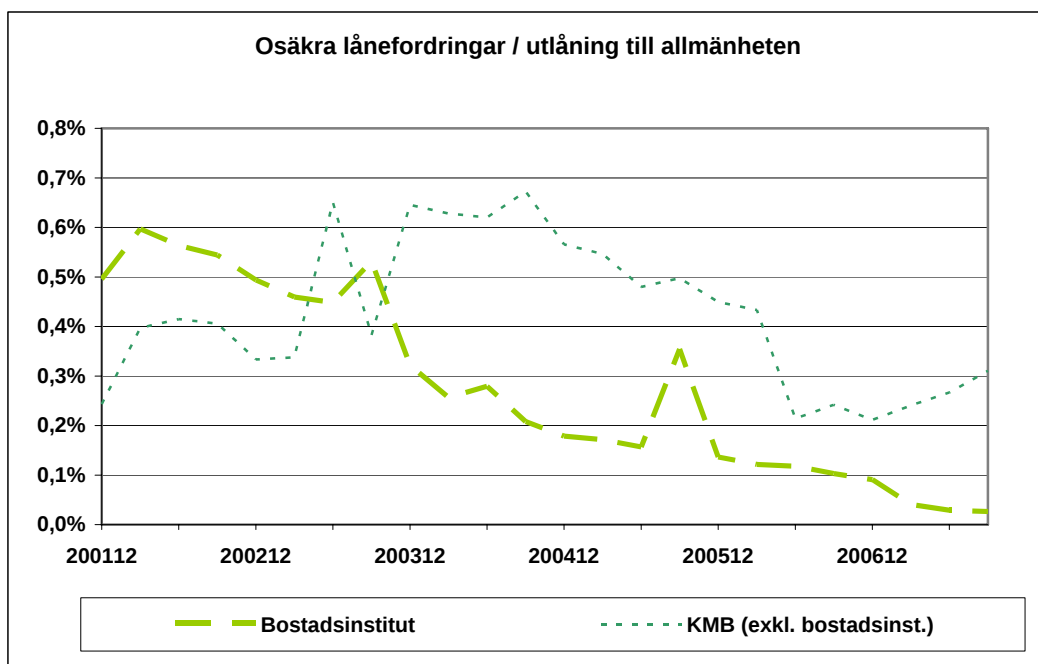
Diagrammet visar lånefordringar som institutet bedömer som osäkra dvs. där betalningarna sannolikt inte kommer att fullföljas enligt kontraktsvillkoren. Det bedömda beloppet visas i relation till utlåningen. Bankaktiebolagen redovisas utan de fyra storbankernas bankaktiebolag.

De osäkra fordringarna har ökat i storbankerna och de utländska filialerna. Samtidigt fortsätter utlåningsvolymen att öka vilket innebär att andelen osäkra fordringar bara ökar något.

För grupperna bankaktiebolag och sparbanker fortsätter andelen osäkra fordringar att minska. Förändringarna är dock små under perioden.

Den är fortfarande i gruppen bankaktiebolag som vi finner den högsta andelen osäkra fordringar. Andelen osäkra lånefordringar uppgår för bankaktiebolagen till 1,05 procent vilket kan jämföras med 0,25 i storbankerna. Förklaringen till den stora skillnaden är några av de medelstora nischbankerna där andel osäkra lånefordringar i vissa fall till och med överstiger 5 procent av utlåningen. Dessa banker har en stor andel av sin utlåning utan säkerhet där risken kompenseras med en betydligt högre räntemarginal än de andra bankerna i gruppen. Räntemarginaler på upp till 8 procent kan till exempel jämföras med snittet på 1,75 procent för de fyra storbankerna.

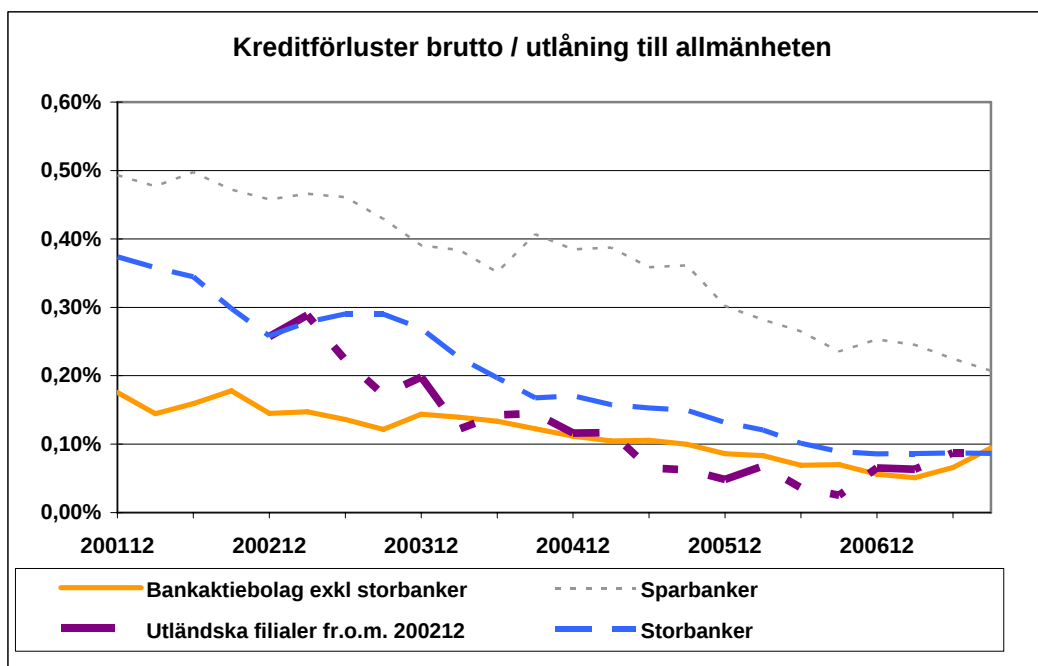
Bild 9.



Andelen osäkra lånefordringar i gruppen bostadsinstitut fortsätter att sjunka. Volymen osäkra lånefordringar har på ett år sjunkit från 1 700 till 470 miljoner kronor samtidigt som utlåningsvolymen ökat med 10 procent till 1 779 miljarder kronor.

För gruppen kreditmarknadsbolag har andelen osäkra lånefordringar ökat fyra kvartal i följd. Ökningen enbart under det tredje kvartalet uppgick till 19 procent och volymen osäkra lånefordringar uppgår till nästan 1 miljard kronor. Ökningen finner vi främst i några av bilfinansierande kreditmarknadsbolagen. Osäkra lånefordringar förekommer bara i drygt en fjärdedel av kreditmarknadsbolagen och över 70 procent av volymen osäkra lånefordringar finns i de stora bank- och försäkringsbolagsägda kreditmarknadsbolagen.

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.

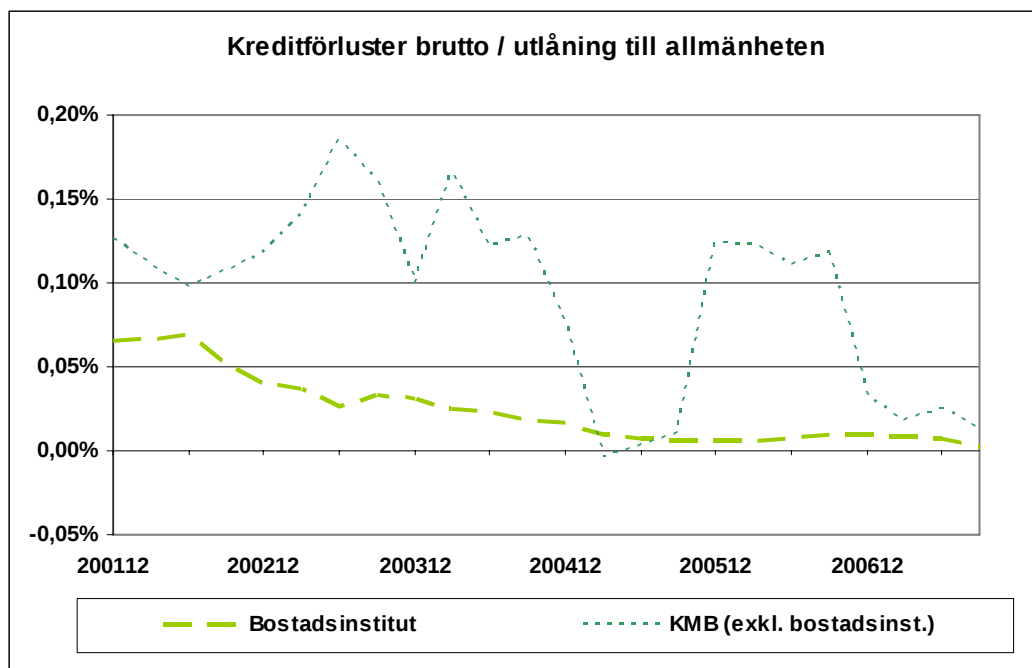
Under perioden ser vi små men ändå tydliga tecken på att kreditkvaliteten har försämrats i form av ökade osäkra lånefordringar, stigande kreditförluster i Baltikum och minskade återvinningar.

Från både SEB och Swedbank, som är de mest "baltiska" av de fyra storbankerna, har det kommit signaler på hur man försöker minska sitt risktagande i Baltikum.

Trots en fortsatt kreditexpansion ser vi tydligt att kreditförlusterna har börjat stiga relativt utlåningen i gruppen bankaktiebolag. Ökningen sker dock från en mycket låg nivå. Kreditförlusterna är drygt 50 procent högre än samma period föregående år.

I både storbankerna och de utländska bankfilialerna har nivån ett antal kvartal varit stabil på 0,09 procent. Det som gör att nivån inte stiger är den fortsatta utlåningsökningen, utan vilken det tydligt skulle synas att kreditförlusterna brutto verkligen stiger. Sparbankerna är den enda grupp som fortfarande visar en sjunkande kreditförlustnivå.

Bild 11.

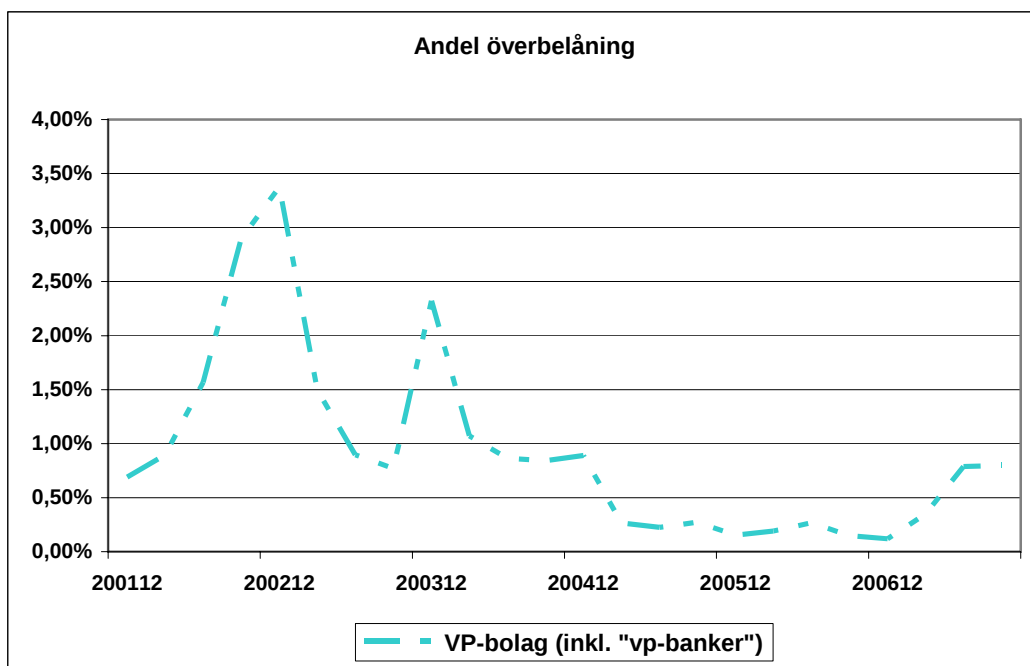


Bostadsinstitutens reservering för nya kreditförluster uppgår under perioden till enbart 12 miljoner kronor vilket ger en kreditförlustnivå strax över noll.

Under 2008 är det troligt att tillväxten kommer att vända samtidigt som det inte går att utesluta att räntenivån är lika hög eller högre än idag. Detta skulle innebära att hushållen får stigande räntekostnader under nästa år allt eftersom bundna bostadslån löper ut och behöver omsätts till en högre ränta. Historiskt har kreditförlusterna varit låga på bostadsutlåning och det finns inte heller någon anledning att tro något annat om bostadsinstitutens kommande kreditförluster.

För gruppen kreditmarknadsbolag redovisas också lägre kostnader för nya kreditförluster under perioden. Kostnaderna är även för denna grupp mycket låga men med en betydligt lägre utlåningsvolym är bostadsinstitutens syns även mindre förändringar i diagrammet. I några av de mindre kreditmarknadsbolagen, med en utlåning under 125 miljoner kronor, har utvecklingen varit ofördelaktig och bolagen visar kostnader för nya kreditförluster som är betydligt högre än samma period föregående år.

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.

Utlåningen i värdepappersbolagen ökade även under årets tredje kvartal. Trots att Stockholmsbörsen under det tredje kvartalet sjönk med 4,5 procent ökade utlåningen med nästan 9 procent till knappt 35 miljarder kronor. Därmed har utlåningen ökat 33 procent på ett år samtidigt som börsen bara stigit med 17 procent.

Risken, mätt som belåningsgrad, har därmed ökat betydligt under perioden. Trots att börsen sjönk alla enskilda månader under det tredje kvartalet har alltså utlåningen fortsatt att öka. En kombination av ökad skuldsättning och sjunkande marknadskurser kan snabbt innebära att kunder blir sittande med en överbelånad depå där det kan bli aktuellt med tvångsförsäljningar om kunden själv inte kan täcka underskottet. I sista hand är det dock bolaget som får ta kreditförlusten. Vi har ännu inte sett några stigande kreditförluster för denna grupp av bolag. Särskilt de stora nätmäklarna är nu snabba med att informerar sina kunder vid större kursförändringar.

Andelen överbelåning var oförändrad under årets tredje kvartal på grund av den ökande volymen. Överbelånat belopp har dock från halvårsskiftet ökat från 252 till 278 miljoner kronor motsvarande 0,80 procent av utlåningen. Anmärkningsvärt är att en av de större fondkommissionärerna redovisar en överbelåning på nästan 10 procent.

Kapital

Kapitaltäckningskvot

	Banker	Storbanker	KMB (exkl. bostadsinst.)	VP-bolag	Bostadsinstitut
200703	2,23	1,24	2,17	3,30	1,43
200706	2,19	1,26	2,00	2,95	1,42
200709	2,15	1,20	2,01	3,40	1,40

Primärkapitalkvot

	Banker	Storbanker	KMB (exkl. bostadsinst.)	VP-bolag	Bostadsinstitut
200703	2,23	0,88	2,01	3,28	1,22
200706	2,21	0,91	1,87	2,94	1,21
200709	2,17	0,88	1,88	3,38	1,19

Företagen har nu rapporterat tre kvartal enligt de nya så kallade Basel 2 reglerna. Den nya lagen ger sammanfattningsvis företagen fler möjligheter att välja mellan olika metoder när de beräknar den kapitalbas som behövs som buffert för att möta förluster beroende på de kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker som företagen utsätter sig för.

Kapitaltäckningskvoten ska, enligt de nya reglerna, vara över 1,0 vilket motsvarar en kapitaltäckningsgrad på 8 procent enligt de gamla reglerna.

Primärkapitalkvoten ska vara över 0,5 eller 4 procent enligt tidigare regler.

Kapitaltäckningssituationen är alltså god i banker, kreditmarknadsbolag och bolåneinstitut. För värdepappersbolagen är kapitaltäckningskvoten mer volatil, dock på en betydligt högre nivå än för de andra företagsgrupperna. Intjäningen i värdepappersbolagen är nära knuten till utvecklingen på de finansiella marknaderna. Därför är det nödvändigt att ha en större buffert då intjäningen inte är lika stabil som i andra grupper av finansiella företag.

Samtliga bolag uppfyllde kapitaltäckningskraven per 2007-09-30.

Kontaktpersoner Finansinspektionen:

Hans Bäckström
08-787 80 80
hans.backstrom@fi.se

Staffan Boström
08-787 82 08
staffan.bostrom@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 2007-09-30

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

Avanza Bank AB
Bank2 Bankaktiebolag
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 (publ)
Länsförsäkringar Bank Aktiebolag (publ)
MedMera Bank Aktiebolag
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)
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 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

Aareal Bank AG Tyskland, filial Stock-
 ABN AMRO Bank NV, Sockholm branch
 AS Parex Banka, Lettland filial
 Bank of Scotland plc (UK), filial
 Banque Invik Luxembourg Filial
 Calyon SA Frankrike Bankfilial i Stock-
 Citibank International plc (England),
 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
 Santander Consumer Bank AS Norge,
 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 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
 Diners Club Sweden Aktiebolag
 EnterCard Sverige AB
 Eurocard 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
 L Finans Aktiebolag
 Landshypotek AB (publ)
 Landshypotek Jordbrukskredit AB (publ)
 Lantbrukskredit AB (publ)
 Lantmännen Finans AB
 Lease Plan Sverige AB

ML Rental AB
 Nordax Finans AB (publ)
 Nordea Finans Sverige AB (publ)
 OK-Q8 Finans AB
 PayEx Finance 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
 Sveriges Allmänna Hypoteksbank
 Sveriges kreditgarantiförening för
 TeliaSonera Finans Aktiebolag
 Toyota Material Handling Europe Rental
 Wasa Kredit AB
 Volkswagen Finans Sverige 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
 AktieTorget Aktiebolag
 Alsback Förvaltning AB
 Alternativa aktiemarknaden i Sverige AB
 Amplion Strukturkapital 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 AB
 Compare Kapitalförvaltning AB
 Consortum Capital Investments AB
 Contender Kapital & Förvaltning AB
 Crédit Agricole Cheuvreux Nordic
 Din Privata Pensions Marknad i Sverige
 DnB NOR Asset Management AB
 Dunova Kapitalförvaltning AB
 E*Trade Sverige AB
 E. Öhman J:or Fondkommission AB
 E. Öhman J:or Kapitalförvaltning
 East Capital Aktiebolag
 EKF Enskild Kapitalförvaltning AB
 Enter Kapitalförvaltning 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
 Max Matthiessen Värdepapper 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
 Oak Capital Group AB
 OMX Broker Services Aktiebolag
 Placerum Kapitalförvaltning AB
 Prior & Nilsson Fond- och
 Quesada Kapitalförvaltning AB
 Redeye AB
 Remium AB
 Returnplus AB
 RP Martin Stockholm 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
 Skandinavisk Fondkommission AB
 Solidar Fondservice i Sverige AB
 Sponsor Stiftelseförvaltning AB
 Stockholm Corporate Finance AB
 Stockpicker Securities AB
 Strand Kapitalförvaltning AB
 StrategiQ Fondkommission AB
 STRICT Corporate Finance AB
 Swedbank Robur Kapitalförvaltning AB
 Systematic Capital Nordic AB
 Tamm & Partners Fondkommission AB
 Thenberg & Kinde Fondkommission AB
 Trader Fondkommission TFK AB
 TriOptima AB
 UB Fondkommission AB
 Unitfond AB
 WASSUM Värdepappersaktiebolag
 Weaving Capital AB
 Östgöta Brandstodsbolag