

FINANS- INSPEKTIONEN

FINANSINSPEKTIONENS FÖRFATTNINGSSAMLING

Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om beräkning av kapitalbas och kapitalkrav för marknadsrisker och kreditrisker;

FFFS 1998:29

beslutade den 17 december 1998

Finansinspektionen föreskriver följande.¹⁾

De allmänna råden lämnas i anslutning till de paragrafindelade föreskrifterna och föregås av rubriken *Allmänna råd*.

¹⁾ -1-3 §§ förordningen (1994:2024) om kapitaltäckning och stora exponeringar för kreditinstitut och värdepappersbolag.

-Jfr Rådets direktiv 93/6/EEG av den 15 mars 1993 (Celex 393L0006), Europaparlamentets och Rådets direktiv 98/31/EG av den 22 juni 1998 (Celex 398L0031), Europaparlamentets och Rådets direktiv 98/33/EG av den 22 juni 1998 (Celex 398L0033), Rådets direktiv 89/647/EEG av den 18 december 1989 (Celex 389L0647), Europaparlamentets och Rådets direktiv 91/31/EEG av den 19 december 1990 (Celex 390L0031), Kommissionens direktiv 94/7/EG av den 15 mars 1994 (Celex 394L0007), Kommissionens direktiv 95/67/EG av den 15 december 1995 (Celex 395L0067), Kommissionens direktiv 95/15/EG av den 31 maj 1995 (Celex 395L0015), Europaparlamentets och Rådets direktiv 96/10/EG av den 21 mars 1996 (Celex 396L0010) och Rådets direktiv 89/299/EEG av den 17 april 1989 (Celex 389L0299).

Innehållsförteckning

1 KAP. DEFINITIONER	6
2 KAP. TILLÄMPNINGSOMRÅDE	8
3 KAP. RAPPORTERING OCH OMRÄKNING TILL SVENSKA KRONOR.....	9
<i>Blankettformulär</i>	<i>9</i>
<i>Rapporttillfällen</i>	<i>10</i>
<i>Underlag för rapportering</i>	<i>10</i>
<i>Omräkning av tillgångar och skulder i utländsk valuta.....</i>	<i>11</i>
4 KAP. KAPITALBAS	12
Primärt kapital	12
<i>Eget kapital - inbetalning vid nyemission</i>	<i>12</i>
<i>Aktieägartillskott.....</i>	<i>12</i>
<i>Resultat enligt årsbokslut.....</i>	<i>12</i>
<i>Resultat under löpande räkenskapsår</i>	<i>12</i>
<i>Obeskattade reserver.....</i>	<i>13</i>
<i>Negativ goodwill</i>	<i>13</i>
<i>Inkråmsgoodwill.....</i>	<i>13</i>
Supplementärt kapital	14
<i>Tidsbundna förlagslån och andra liknande skuldförbindelser</i>	<i>14</i>
Kapitaltillskott och reserver som efter medgivande av Finansinspektionen får räknas som primärt eller supplementärt kapital	16
<i>Primärkapitaltillskott</i>	<i>16</i>
<i>Eviga förlagslån.....</i>	<i>18</i>
<i>Gemensamma villkor för primärkapitaltillskott och eviga förlagslån</i>	<i>18</i>
<i>Eviga förlagslån i övrigt</i>	<i>21</i>
<i>Garantifond.....</i>	<i>21</i>
<i>Kumulativa preferensaktier.....</i>	<i>21</i>
<i>Uppskrivningsfond</i>	<i>21</i>
<i>Reserv för generella bankrisker</i>	<i>21</i>
<i>Begränsning</i>	<i>22</i>
Avräkning från primärt och supplementärt kapital.....	23
<i>Tillskott.....</i>	<i>23</i>
<i>Innehav av egna förlagsbevis.....</i>	<i>23</i>
<i>Aktier i försäkringsföretag</i>	<i>23</i>
<i>Inbetalda garantifondsmedel</i>	<i>23</i>
Utvidgad del av kapitalbasen	24
<i>Utvidgad del av kapitalbasen för att täcka marknadsrisker</i>	<i>24</i>
<i>Kapitalbas för att täcka marknadsrisker och kreditrisker</i>	<i>24</i>
<i>Nettovinst hänförlig till handelslagret</i>	<i>24</i>
<i>Villkor för tidsbundna förlagslån.....</i>	<i>24</i>
<i>Förtida inlösen och ej tillåtna räntebetalningar och återbetalningar.....</i>	<i>24</i>
<i>Underrättelse om återbetalning av förlagslån</i>	<i>25</i>
<i>Övrigt</i>	<i>25</i>
<i>Begränsningar.....</i>	<i>25</i>
5 KAP. HANDESLAGER OCH ÖVRIG VERKSAMHET	27

<i>Allmänt</i>	27
<i>Affärsdag</i>	27
<i>Definition av handelslagret</i>	27
<i>Överskottslikviditet</i>	28
<i>Definition av övrig verksamhet</i>	28
<i>Andelar i värdepappersfonder</i>	29
<i>Dokumenterad avsikt med innehavet i handelslagret</i>	29
<i>Överföringar mellan handelslagret och den övriga verksamheten</i>	29
<i>Skyddande av positioner (hedge)</i>	29
<i>Dagliga marknadsvärderingar</i>	30
6 KAP. MARKNADSRISKER	31
Undantag från huvudregeln om beräkning av kapitalkrav för marknadsrisker	31
<i>Beräkning av underlag för undantaget</i>	31
<i>Utvidgad del av kapitalbasen för att möta kapitalkravet för valutakursrisker</i>	31
Ränterisker	32
<i>Beräkning av positioner samt nettouträkning av långa och korta positioner</i>	32
<i>Behandling av derivatinstrument</i>	32
<i>Ränteterminer</i>	33
<i>Terminer och optioner baserade på index avseende ränteanknutna finansiella instrument</i>	33
<i>FRA (forward rate agreements)</i>	33
<i>Ränte- och valutaswappar</i>	34
<i>Valuteterminer</i>	34
<i>Återköpstransaktioner (repor)</i>	35
<i>Optioner</i>	35
<i>Warrants</i>	36
<i>Beräkning av riskvägt belopp och omräkning till svenska kronor</i>	36
<i>Specifik risk</i>	36
<i>Generell risk</i>	38
<i>Kriterier för beräkning av nettopositioner av vissa ränteanknutna finansiella instrument avseende den generella risken</i>	38
<i>Känslighetsmodeller vid beräkning av generell ränterisk</i>	39
<i>Den löptidsbaserade metoden</i>	40
<i>Den durationsbaserade metoden</i>	42
<i>Ytterligare risker</i>	44
Aktiekursrisker	46
<i>Beräkning av positioner samt nettouträkning av långa och korta positioner</i>	46
<i>Behandling av derivatinstrument</i>	46
<i>Aktieterminer</i>	47
<i>Terminer och optioner baserade på aktieindex</i>	47
<i>Optioner</i>	48
<i>Warrants</i>	48
<i>Konvertibelt skuldebrev</i>	49
<i>Beräkning av riskvägt belopp och omräkning till svenska kronor</i>	49
<i>Specifik risk</i>	49
<i>Generell risk</i>	50
<i>Ytterligare risker</i>	51
VaR-modeller	52
<i>Användning av VaR-modeller</i>	52
<i>Risikfaktorer</i>	52

<i>Kvantitativa krav</i>	52
<i>Kvalitativa krav</i>	53
<i>"Backtestning"</i>	55
<i>Beräkning av riskvägt belopp</i>	55
<i>Multiplikatorn</i>	55
<i>Extra kapitalkrav för specifik risk</i>	56
<i>Ytterligare risker</i>	56
Garantigivning	57
<i>Omfattning</i>	57
<i>Alternativ metod för beräkning av riskvägt belopp</i>	57
Avvecklingsrisker	58
<i>Omfattning</i>	58
<i>Beräkning av riskvägt belopp</i>	58
<i>Definitioner</i>	59
<i>Ytterligare risker</i>	59
Motpartsrisker	60
<i>Gruppindelning</i>	60
<i>Återköpstransaktioner och värdepapperslån</i>	61
<i>Motpartsrisk avseende derivatkontrakt</i>	62
<i>Marknadsvärderingsmetoden</i>	63
<i>Omräknat belopp</i>	64
<i>Riskviktning av omräknade belopp med ledning av motpart</i>	65
<i>Riskviktning av omräknade belopp med ledning av erhållen säkerhet</i>	65
<i>Ytterligare risker</i>	65
Andra risker	67
<i>Omfattning</i>	67
7 KAP. KREDITRISKER	68
Beräkning av kapitalkravet för poster i balansräkningen	68
<i>Underlag för bestämmande av kapitalkravet</i>	68
<i>Gruppindelning av leasingobjekt</i>	68
<i>Fondlikvider</i>	68
<i>Terminskontrakt</i>	68
<i>Garanterade fordringar</i>	69
<i>Fordringar på försäkringsföretag</i>	69
<i>Förskottsutbetalningar, upplupna intäkter m.m.</i>	69
<i>Värdepapperslån samt repor och omvända repor</i>	69
<i>Gruppindelning</i>	70
<i>Gruppindelning, grupp A (vägningstal 0 %)</i>	70
<i>Gruppindelning, grupp B (vägningstal 20 %)</i>	72
<i>Gruppindelning, grupp C (vägningstal 50 %)</i>	74
<i>Gruppindelning, grupp D (vägningstal 100 %)</i>	74
Beräkning av kapitalkravet för poster utanför balansräkningen	76
<i>Allmänt</i>	76
1. <i>Garantier som har karaktär av creditsubstitut samt andra liknande åtaganden (100 %)</i>	76
2. <i>Endosserade växlar, oåterkalleliga kreditlöften m.m. (100 %)</i>	76
3. <i>Repor (100 %)</i>	77

4. Värdepapperslån (100 %)	77
5. Åtagande att erlægga likvid m.m. (100 %)	77
6. Likviditetsförvaltningsuppdrag (100 %)	78
7. Remburser (50 %)	78
8. Garantier som inte har karaktär av kreditsubstitut (50 %)	78
9. Garantier för låneprogram (50 %)	78
10. Oäkta repor (50 %)	78
11. Outnyttjade kreditmöjligheter m.m. (50 %)	79
12. Remburser m.m. (20 %)	79
13. Outnyttjade kreditmöjligheter m.m. (0 %)	79
Derivatkontrakt	79
Marknadsvärderingsmetoden	79
Omräknat belopp	80
Risikoviktning av omräknade belopp med ledning av motpart	82
Risikoviktning av omräknade belopp med ledning av erhållen säkerhet	82
8 KAP. KOSTNADSRISKER	83
Definition	83
9 KAP. VALUTAKURSRISKER	84
Omfattning	84
Värdering och omräkning till svenska kronor	84
Optioner	84
Sammansatta valutor	85
Pant i tredje lands valuta	85
Tvåstegsmetoden	85
Undantag	86
Valutor som är föremål för bindande regeringsavtal	86
VaR-modeller	87
Ytterligare risker	87
10 KAP. BERÄKNING AV KAPITALTÄCKNINGSGRADEN	88
Beräkning av totalt riskvägt belopp avseende marknadsrisker och kreditrisker (nämnaren)	88
Beräkning av kapitalbasen (täljaren)	88
Beräkning av kapitaltäckningsgraden för marknadsrisker och kreditrisker	89

1 kap. DEFINITIONER

1 § I dessa föreskrifter och allmänna råd betyder

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

2. *handelslager*: vad som anges i 5 kap. 3-4 §§.

3. *övrig verksamhet*: vad som anges i 5 kap. 7-8 §§.

4. *marknadsrisk*: om inte annat särskilt anges, positionsrisker såsom ränterisker och aktiekursrisker samt risker till följd av garantigivning vid emission av fondpapper, avvecklingsrisker, motpartsrisker och andra risker i handelslagret enligt 6 kap. samt valutakursrisker i ett instituts hela verksamhet enligt 9 kap.

5. *kapitaltäckningsgrad*: en för ett enskilt institut eller en finansiell företagsgrupp enligt 10 kap. beräknad relation mellan kapitalbasen (täljaren) och riskvägt belopp (nämnaren) för antingen både marknads- och kreditrisker eller enbart kreditrisker.

6. *finansiellt instrument*: vad som anges i 1 kap. 1 § lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument. Utöver de instrument som i nämnda lagrum definieras som finansiella instrument skall i dessa föreskrifter och allmänna råd även avses instrument som inte är föremål för handel på en andrahandsmarknad.

7. *reglerad marknad*: såvitt gäller

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

b) 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).

8. *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.

9. *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.

10. *clearingorganisation*: företag som har fått tillstånd enligt 8 kap. lagen (1992:543) om börs- och clearingverksamhet att driva clearingverksamhet eller utländsk clearingorganisation som har fått tillstånd att driva sådan verksamhet.

11. *andra metoder*: Med andra metoder enligt 4 kap. 9 § kapitaltäckningslagen avses i dessa föreskrifter Value at Risk-modeller (VaR-modeller), dvs. modeller för att beräkna marknadsrisker som baseras på sannolikhetssteori.

12. *Value at Risk-värde*: Value at risk-värdet (VaR-värdet) anger det högsta uppskattade belopp med vilket värdet på en portfölj av ränte-, aktie- och/eller valutarelaterade finansiella instrument kan förändras med antagande om en definierad innehavsperiod och för ett givet konfidensintervall.

13. *finansiell företagsgrupp*: Vad som anges i 1 § 3 Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 1998:31) om finansiella företagsgrupper.

2 kap. TILLÄMPNINGSSOMRÅDE

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

3 kap. RAPPORTERING OCH OMRÄKNING TILL SVENSKA KRONOR*Blankettformulär*

1 § Uppgifter om beräkning av kapitalbas och kapitalkrav enligt bestämmelserna i 2 kap. 1 § kapitaltäckningslagen skall lämnas enligt blankettformulär som intagits i bilaga 1, avsnitt A-H. Beträffande användningen av bilaga 2 se vidare under avsnitt C nedan.

Rapportering kan ske enligt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 1996:7) om rapportering via datamedium.

Bilaga 1 - avsnitt A

I detta avsnitt skall lämnas sammanställda uppgifter om riskvägda belopp avseende marknadsriskerna och kreditriskerna samt uppgift om beräknat kapitalkrav för marknadsriskerna. Institut som enligt 6 kap. 33 § fått inspektionens medgivande att använda en VaR-modell för att beräkna kapitalkravet för marknadsriskerna 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 8 kap.

Bilaga 1 - avsnitt B

I detta avsnitt skall lämnas uppgifter om beräkning av kapitalbasen.

Bilaga 1 - avsnitt C

I detta avsnitt skall institut med handelslager lämna uppgifter om riskvägda belopp avseende ränteriskerna i handelslagret, beräknade enligt 6 kap. 3-20 §§.

Bilaga 2 sidorna 1-2 utgör formulär som skall användas som underlag för beräkning av de uppgifter om generell ränterisk som skall lämnas i detta avsnitt.

Bilaga 2 skall således inte insändas till Finansinspektionen.

Bilaga 1 - avsnitt D

I detta avsnitt skall institut med handelslager lämna uppgifter om riskvägda belopp avseende aktiekursriskerna i handelslagret, beräknade enligt 6 kap. 22-31 §§.

Bilaga 1 - avsnitt E

I detta avsnitt skall institut lämna uppgifter om riskvägda belopp avseende avvecklingsriskerna beräknade enligt 6 kap. 44-46 §§.

Bilaga 1 - avsnitt F

I detta avsnitt skall institut med handelslager lämna uppgifter om riskvägda belopp avseende motpartsrisiker och andra risker i handelslagret, beräknade enligt 6 kap. 48-57 §§.

Bilaga 1 - avsnitt G

I detta avsnitt skall samtliga institut lämna uppgifter om riskvägda belopp för kreditrisker avseende den övriga verksamheten beräknade enligt 7 kap.

Institut med handelslager men som erhållit Finansinspektionens medgivande enligt bestämmelserna i 2 kap. 4 § kapitaltäckningslagen eller institut som inte har något handelslager skall lämna uppgifter om riskvägda belopp för kreditrisker enligt 7 kap. avseende hela verksamheten.

Bilaga 1 - avsnitt H

I detta avsnitt skall samtliga institut som har positioner i utländsk valuta avseende hela verksamheten lämna uppgifter om riskvägda belopp för valutakursrisker beräknade enligt 9 kap.

Rapporttillfällen

2 § Samtliga institut och finansiella företagsgrupper skall per den 31 mars, den 30 juni, den 30 september och den 31 december (balansdagarna) lämna aktuella uppgifter enligt blankettformuläret i bilaga 1. 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 1. Denna rapport skall för ifrågavarande värdepappersbolag vara Finansinspektionen tillhanda senast den femtonde bankdagen i månaden efter varje balansdag.

Underlag för rapportering

3 § 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 gruppbase redovisningen enligt 6 kap. 6-8 §§ kapitaltäckningslagen. För institut som erhållit Finansinspektionens medgivande enligt 2 kap. 4 § nämnda lag, behöver därvid omräkning till kapitalkrav för marknadsrisk inte ske.

Nettouträkning av långa och korta positioner i samma finansiella instrument, utgivna av emittent utanför den finansiella företagsgruppen, som olika företag inom en och samma finansiella företagsgrupp har, får inte ske.

Omräkning av tillgångar och skulder i utländsk valuta

4 § Omräkning till svenska kronor av tillgångar, skulder och avsättningar samt positioner och åtaganden utanför balansräkningen i utländsk valuta, skall ske med ledning av de avistakurser som gäller vid beräkningstillfället. Omräkning av samtliga positioner i utländsk valuta skall ske vid samma tidpunkt.

Vid omräkning till svenska kronor av positioner i valutor som inte är konvertibla, skall samråd ske 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.

4 kap. KAPITALBAS

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

Primärt kapital

Eget kapital - inbetalning vid nyemission

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

Aktieägartillskott

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

Av styrelsen föreslagen *utdelning* 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 under förutsättning att institutets externa revisorer verifierat vinsten för såväl det enskilda institutet som den finansiella företagsgruppen. Med vinst skall i detta sammanhang avses vinst efter schablonmässigt beräknad skatt.

Med de externa revisorernas verifiering av vinsten avses i detta sammanhang att institutets externa revisorer, inkl. den av Finansinspektionen förordnade revisorn,

verkställt en granskning av den redovisning som utgör underlag för institutets respektive den finansiella företagsgruppens kapitaltäckningsrapport till inspektionen i 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 belöper på innevarande räkenskapsår för tiden intill det aktuella beräkningstillfället.

Obeskattade reserver

5 § Ett institut får vid beräkning av det primära kapitalet som kapitalandel räkna in 72 % 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 lånestock som är hänförlig till vid förvärvet samtidigt övertagen personal, kundregister, varumärken o dyl, skall räknas av från det primära kapitalet. Avräkning behöver inte ske med mer än 72 % av övervärdet med hänsyn till att avskrivning på sådant övervärde är skattemässigt avdragsgill. Om institut gjort avskrivningar på goodwillposten 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 redovisas i grupp D.

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

Supplementärt kapital

Tidsbundna förlagslån och andra liknande skuldförbindelser

8 § Tidsbundna förlagslån och andra liknande skuldförbindelser med efterställd betalningsrätt får ingå i det supplementära kapitalet under förutsättning att lånet är kontant inbetalt och att ingen säkerhet ställts för lånet. Nämnade lån och skuldförbindelser får ingå i det supplementära kapitalet med de begränsningar som framgår av bestämmelserna i 2 kap. 6 § tredje stycket kapitaltäckningslagen. Av lånevillkoren skall framgå att emittenten av lånet inte kan kräva inlösen under de fem första åren av lånets löptid.

Vad som sägs 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 för det fall förtidslösen enligt avtalet är villkorat av Finansinspektionens medgivande. För att ett tidsbundet förlagslån skall få räknas in i det supplementära kapitalet måste tiden från lånets utbetalningsdag 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 innehåller 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 kapitaltäckningssituation. 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 (lower Tier II) 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 5 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 räntebestämningssdag, 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 inlösa. 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. Redovisningsmässigt skall under- eller överkurs periodiseras fram till lånets förfalldag, eller till första call-tillfället.

Förlagslån som emitterats till underkurs före den 9 april 1991 (banker) och den 25 april 1991 (övriga institut) får räknas in i kapitalbasen till sitt nominella belopp efter eventuell reducering enligt bestämmelserna i 2 kap. 6 § tredje stycket kapitaltäckningslagen. Jfr dåvarande Bankinspektionens föreskrifter BFFS 1991:8 (bankerna) och BFFS 1991:11 (de auktoriserade finansbolagen, kreditaktiebolagen, hypoteksinstituten och fondkommissionsbolagen).

Tidsbundna förlagslån som emitterats i annan valuta än svenska kronor men som swappats till svenska kronor, redovisas vid respektive beräkningstillfälle till ett belopp motsvarande kursen vid emissionstillfället. Förlagslån som emitterats i annan valuta än svenska kronor men som inte swappats till svenska kronor redovisas däremot vid respektive beräkningstillfälle till ett belopp motsvarande kursen vid beräkningstillfället.

Kapitaltillskott och reserver som efter medgivande av Finansinspektionen får räknas som primärt eller supplementärt kapital

9 § För att 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,
- kunna tas i anspråk för förlusttäckning under löpande verksamhet, dvs. så att institutet inte behöver träda i likvidation.

Härutöver gäller att särskilda förutsättningar enligt 10-17 §§ skall vara uppfyllda.

Primärkapitaltillskott

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

För att få räknas in i kapitalbasen får primärkapitaltillskott tas upp endast av moderföretag eller dotterföretag under tillsyn. Primärkapitaltillskottet får vid *upptagandet* utgöra högst 15 % av företagets primära kapital exklusive av företaget tidigare upptagna primärkapitaltillskott samt efter reducering för eventuell goodwill (inkråmsgoodwill) 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 % av gruppens primära kapital exklusive av företagen i gruppen upptagna primärkapitaltillskott samt efter reducering för eventuell inkråmsgoodwill 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 ägt rum på grund av att utdelningsbara medel saknats får räntebetalningen, när denna återupptas, inte omfatta den tid då räntebetalning inte kunnat ske på grund av att utdelningsbara medel saknats, dvs. räntevillkoren för primärkapitaltillskottet får inte vara av kumulativ karaktär.

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

Step-upen 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% 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%. 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 effektivränta på 5,5% och STIBOR är 5,9%. Swapspreaden blir 0,4 (=5,9 - 5,5) procent.

Valmöjlighet (i). Maximalt tillåtna ränta för perioden efter step-upen 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% 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%. 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 effektivränta på 5,5% och STIBOR är 5,9%. 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-upen blir 6,5+ 1 procentenhet = 7,5 procent.

Valmöjlighet (ii). Maximalt tillåtna ränta för perioden efter step-upen 6,5 + 50% 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 förmånsrätts hänseende 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 angivits 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 step-upens storlek skall en jämförelse ske mellan första periodens effektiva ränta och följande kupongräntor. För Finansinspektionens prövning av om lånet skall få ingå i kapitalbasen skall en beräkning av den effektiva räntan ges in av emittenten.

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 angivits i 12 §.

Gemensamma villkor för primärkapitaltillskott och eviga förlagslån

12 § Det skall framgå av avtalsvillkoren för primärkapitaltillskottet och det eviga förlagslånet att tillskottet och lånet löper utan säkerhet och att de har en i princip obegränsad löptid.

Inlösen och återköp kräver inspektionens 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.

Förutsättning för inlösen är att institutets kapitaltäckningsgrad långfristigt bedöms vara tillfredsställande även efter det att primärkapitaltillskottet eller det eviga förlagslånet lösts. Om så inte är fallet får inlösen inte ske med mindre än att det tillskott eller lån som löses, 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 löses.

Finansinspektionen kan lämna 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.

Räntevillkor

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 erhållit vid detta tillfälle. Redovisningsmässigt skall underkursen periodiseras fram till den dag emittenten har rätt att lösa primärkapitaltillskottet eller det eviga förlagslånet i förtid (call-dag), åtminstone om en ränteupptrappning är avtalad vid det tillfället. Den redovisade effektiva räntan blir då högre än kupongbetalningarna. I redovisningen blir kostnadshöjningen mindre mellan period 1 och period 2 än kupongförändringen om instrumentet ges ut till underkurs. Den tillåtna step-up gränsen resulterar i en högre efterföljande ränta om den räknas i förhållande till den effektiva räntan istället för kupongräntan.

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 erhållit vid detta tillfälle. Redovisningsmässigt skall överkursen periodiseras fram till första call-tillfället åtminstone om en ränteupptrappning är avtalad vid det tillfället. Den redovisade effektiva räntan blir lägre än kupongbetalningarna (överkursen upplöses successivt och minskar kostnaden). I redovisningen blir kostnadshöjningen större mellan period 1 och period 2 än kupongförändringen om instrumentet ges ut till överkurs. Step-up i kupongen är då mindre om den räknas i förhållande till den effektiva räntan istället för kupongräntan.

För att ett primärkapitaltillskott eller evigt förlagslån skall uppfylla kravet på att ha en i princip obegränsad löptid får räntan inte heller 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 i annan valuta än svenska kronor men som swappats till svenska kronor, redovisas vid respektive beräkningstillfälle till ett belopp motsvarande kursen vid emissionstillfället. Primärkapitaltillskott eller evigt förlagslån som upptagits/emitterats i annan valuta än svenska kronor men som inte swappats till svenska kronor redovisas däremot vid respektive beräkningstillfälle till ett belopp motsvarande kursen vid beräkningstillfället.

Ianspråktagande för förlusttäckning

Av avtalet om ett primärkapitaltillskott eller ett evigt förlagslån skall framgå att primärkapitaltillskottet eller det eviga förlagslånet, inklusive upplupna och ej betalda räntor, kan tas i anspråk för täckande av förluster så 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 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. Ianspråktagande av primärkapitaltillskottet eller det eviga förlagslånet och upplupna skuldförda räntor beslutas av bolagsstämman. Stämmans beslut härom 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 ianspråktagna 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 upptas därvid som en ansvarsförbindelse inom linjen i bolagets redovisning. Vid ianspråktagandet skall ske dels en skuldminskning av såväl kapital som upplupna och skuldförda räntor motsvarande det ianspråktagna beloppet och 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 ianspråktagna beloppet. Mot den bakgrunden skall ränteberäkning av den fiktiva skulden inte längre ske. Ränta skall därför utgå bara på den vid varje tidpunkt redovisade kvarvarande 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 ianspråktagna 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 ianspråktaga beloppet av primärkapitaltillskottet eller det eviga förlagslånet, inklusive ianspråktaga räntor i sin helhet åter skuldförts och institutet också skuldfört och betalat ett belopp, motsvarande den ränta som - om ianspråktagande för förlusttäckning ej ägt rum - skulle ha upplupit och betalats på tillskottet eller lånet.

Eviga förlagslån i övrigt

13 § Eviga förlagslån, som emitterats av ett utländskt dotter- och/eller dotterdotterbolag som driver något slag av bankverksamhet eller annan form av finansiell verksamhet, kan räknas in i kapitalbasen för det emitterande institutet och för den finansiella företagsgrupp, i vilken sådant institut ingår, under förutsättning att villkoren för det emitterade instrumentet är desamma som enligt 11-12 §§ gäller beträffande eviga förlagslån.

Garantifond

14 § Garantifond som är inbetald kan, efter Finansinspektionens medgivande, räknas in i kapitalbasen som primärt eller supplementärt kapital om villkoren för garantifonden är desamma som de som enligt 9-12 §§ gäller beträffande kapitaltillskott som efter medgivande får räknas som primärt eller supplementärt kapital.

Kumulativa preferensaktier

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

Uppskrivningsfond

16 § 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

17 § Reserv för generella bankrisker som i ett utländskt dotterbolag till ett institut redovisas öppet och är av samma kvalitet som reserv uppbyggd av sparade vinst-

medel 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 därvid 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 i fråga ingår, redovisas under rubriken "Primärt kapital" på raden som betecknats "- kapitaltillskott och reserver efter medgivande i särskild ordning".

Begränsning

18 § Beträffande begränsningar av det supplementära kapitalet, se 10 kap. 2 §.

Avräkning från primärt och supplementärt kapital

Tillskott

19 § 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 ökat det bokförda värdet på aktierna och andelarna i det bolag som erhållit aktieägartillskottet och som hos detta ingår i det redovisade egna kapitalet.

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

Innehav av egna förlagsbevis

20 § Tidsbundna förlagslån och eviga förlagslån får ingå i kapitalbasen endast med de belopp som är placerade på marknaden. Därav följer att den del av ett emitterat tidsbundet eller evigt förlagslån 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 - skall dras av från det 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 belöper på det andra institutet. För den finansiella företagsgruppen avräknas i sådant fall, redovisad goodwill som belöper på 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 jämte tillskott av annat slag inom de procentsatser som anges i 2 kap. 7 § tredje stycket 2 kapitaltäckningslagen behöver dock avräkning enligt ovan inte ske, utan redovisas dessa medel i grupp D.

Utvidgad del av kapitalbasen

(Jfr 2 kap. 8 § kapitaltäckningslagen)

Utvidgad del av kapitalbasen för att täcka marknadsrisker

23 § För att möta kapitalkravet för marknadsrisker får institut, utöver den kapitalbas som beräknas enligt 2 kap. 6 och 7 §§ kapitaltäckningslagen använda en utvidgad del (Tier III) av kapitalbasen med de begränsningar som följer av 31 §. Detsamma gäller för värdepappersbolag som skall uppfylla kapitalkravet för marknadsrisker enligt bestämmelserna i 2 kap. 5 § nämnda lag.

Kapitalbas för att täcka marknadsrisker och kreditrisker

24 § I den utvidgade delen av kapitalbasen får ingå nettovinst i handelslagret enligt 25 § och tidsbundna förlagslån enligt 26 §. 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

25 § 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

26 § 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,
5. kan kvarhållas i institutet om kapitaltäckningsgraden inte tillåter återbetalning av lånet.

Se i övrigt de villkor som enligt 27-31 §§ gäller för ifrågavarande lån.

Förtida inlösen och ej tillåtna räntebetalningar och återbetalningar

27 § I avtalsvillkoren för ett tidsbundet förlagslån som skall räknas in i den utvidgade delen av kapitalbasen får inte ingå bestämmelse av innebörd att lånet under andra omständigheter än institutets likvidation, konkurs eller med 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 8 %. Detsamma gäller vid betalning av ränta på sådant lån. Detta skall framgå av avtalsvillkoren.

Underrättelse om återbetalning av förlagslån

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

Övrigt

29 § 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 31 §.

30 § Vid tidpunkten för emission av ett tidsbundet förlagslån som med avseende på löptid och villkor kan ingå i antingen supplementärt kapital (Tier II) eller den utvidgade delen (Tier III) 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 26 §.

Begränsningar

31 § Den utvidgade delen av kapitalbasen får högst motsvara 60 % av kapitalkravet avseende marknadsrisker. Om särskilda skäl föreligger kan Finansinspektionen medge att den utvidgade delen av kapitalbasen i ett *kreditinstitut* får motsvara högst 71 % av kapitalkravet avseende marknadsrisker. Beträffande *värdepappersbolag* kan undantag medges till högst motsvarande 67 % av kapitalkravet avseende marknadsrisker.

Vid beräkning av maximalt tillåtna belopp för den utvidgade delen av kapitalbasen skall kapitalkravet avseende marknadsrisker anses utgöras av summan av kapitalkravet för

- ränterisker,

- aktiekursrisker,
- avvecklingsrisker,
- motpartsrisker och andra risker samt
- valutakursrisker innan detta har reducerats med 2 % av kapitalbasen.

Beträffande begränsningar i övrigt av den utvidgade delen av kapitalbasen, se 10 kap. 2 §.

5 kap. HANDELSLAGER OCH ÖVRIG VERKSAMHET*Allmänt*

1 § Dessa föreskrifter och allmänna råd omfattar positionsriskerna i ett instituts handelslager beräknade enligt 6 kap. 3-43 §§, exponeringar beräknade enligt 6 kap. 44-57 §§, kreditriskerna i den övriga verksamheten enligt 7 kap., kostnadsriskerna enligt 8 kap. samt valutakursriskerna i hela verksamheten enligt 9 kap. Endast i de fall ett institut fått Finansinspektionens medgivande enligt bestämmelserna i 6 kap. 1 och 2 §§ att beräkna kapitalkravet för marknadsriskerna enligt de bestämmelser som gäller för beräkning av kapitalkravet för kreditriskerna, 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 enligt dessa föreskrifter och allmänna råd 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

1. positioner, såväl långa som korta, i finansiella instrument 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 som ett institut har tagit för att skydda (hedga) andra positioner i handelslagret.

Med positioner i första stycket 1 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. s.k. fasträkningsaffärer.

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

1. exponeringar som uppstått till följd av att transaktioner inte har avvecklats på avtalad avvecklingsdag.
2. exponeringar som uppkommit genom att ett institut betalat för finansiella instrument som ingår i handelslagret innan dessa mottagits eller levererat instrument utan att likvid erhållits för dem.

3. exponeringar till följd av äkta repor och utlåning av värdepapper (värdepapperslån) som baseras på finansiella instrument som ingår i handelslagret.
4. exponeringar till följd av äkta omvända repor och lån av värdepapper (värdepapperslån) under förutsättning att villkoren i 6 kap. 49 § 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 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 ovan, dvs. som avvecklingsrisk.

Överskottslikviditet

6 § Om ett institut placerar sin överskottslikviditet - normalt dess likviditetsförvaltning - i finansiella instrument och avsikten med placeringarna är att på kort sikt göra en vinst, dvs. att bedriva handel med de finansiella instrumenten 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 som avses i första stycket enbart eller tillsammans med innehav av andra finansiella instrument 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 att för sådana placeringar beräkna kapitalkravet enligt bestämmelserna om kapitalkravet för kreditrisker. Se 6 kap. 1-2 §§.

Ett institut som placerar sin överskottslikviditet i finansiella instrument men 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 för sådana placeringar enligt bestämmelserna om kapitalkravet för kreditrisker. 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 för kreditrisker enligt 3 kap. 1 § kapitaltäckningslagen gäller. Sådana positioner och exponeringar benämns i dessa föreskrifter och allmänna råd "övrig verksamhet".

En position i ett enskilt finansiellt instrument kan inte samtidigt ingå i både handelslagret och den övriga verksamheten. Däremot kan samma slag av finansiella instrument 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 således beräknas enligt de bestämmelser om beräkning av kapitalkrav för kreditrisker som gäller enligt 7 kap.

Dokumenterad avsikt med innehavet i handelslagret

9 § Om avsikten med innehav av ett finansiellt instrument är att på kort sikt göra en vinst skall instrumentet ingå i institutets handelslagret. 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 eller portföljer av sådana finansiella instrument 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 eller en given portfölj av finansiella instrument har förts till handelslagret respektive den övriga verksamheten.

Avsikten med innehavet av ett finansiellt instrument 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 särskilda omständigheter föreligger. 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 som normalt inte ingår i handelslagret. Finansiella instrument 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, som normalt ingår i handelslagret men som används för att skydda en position i den övriga verksamheten skall under ifrågavarande period ingå i den övriga verksamheten och således vara föremål för beräkning av de kapitalkrav som gäller för kreditrisker enligt 3 kap. 1 § kapitaltäckningslagen.

Överföringar av nämnda slag skall dokumenteras. Av dokumentationen skall framgå huruvida det finansiella instrumentet 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. 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 dagliga marknadsvärderingar av handelslagret gäller endast för institut som fått Finansinspektionens medgivande att beräkna kapitalkravet för verksamhet hänförlig till handelslagret enligt de regler som gäller för beräkning av kapitalkravet för kreditrisker. Se 6 kap. 1 §. 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 9 kap.

6 Kap. MARKNADSRISKER

Undantag från huvudregeln om beräkning av kapitalkrav för marknadsrisker

(Jfr 2 kap. 4 § kapitaltäckningslagen)

Beräkning av underlag för undantaget

1 § Vid beräkning av de värden som skall ligga till grund för bedömningen av om 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 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 erhållit Finansinspektionens medgivande enligt bestämmelserna i 2 kap. 4 § kapitaltäckningslagen får, för att möta kapitalkravet för valutakursrisker, vilket skall beräknas på institutets hela verksamhet, utöver primärt och supplementärt kapital använda en utvidgad del av kapitalbasen. Den utvidgade delen av kapitalbasen, som skall användas för detta ändamål, får räknas in i kapitalbasen i enlighet med begränsningarna i 4 kap. 31 §. Storleken på den utvidgade delen av kapitalbasen skall i detta fall beräknas endast i förhållande till kapitalkravet för valutakursrisker.

Ränterisker

(Jfr 4 kap. 2 § kapitaltäckningslagen)

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 fullständig leveransbarhet föreligger 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

- 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 ifråga.

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 ifråga.

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 3).

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 1.

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 (inkl. 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 FRA-kontraktets löptid och en kort position i en nollkupongobligation som förfaller på avvecklingsdagen för FRA-kontraktet.

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

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

Nollkupongobligationerna skall i detta sammanhang anses vara emitterade av svensk eller utländsk stat inom zon A (se bilaga 3).

Nettouträkning 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 1.

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 *erhåller rörlig ränta och erlägger fast ränta* behandlas som en kombination av en lång position i ett finansiellt instrument med rörlig ränta som förfaller på nästkommande räntestjusteringsdag 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 erhåller 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 nästkommande räntestjusteringsdag.

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 3).

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 erhålla 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 erhålla 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 ränteanknutna 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 1.

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

Warrants

12 § Warrants avseende rättigheter som innefattar köp eller annat förvärv av finansiella instrument, hänförliga 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 svenska kronor

13 § Ett institut skall beräkna riskvägt belopp avseende specifika och generella ränterisker separat för varje enskild valuta som institutet har positioner i. Positioner i utländsk valuta skall omräknas enligt 3 kap. 4 § 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 i enlighet med vad som föreskrivs i det följande.

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 1, avsnitt C. Inom parentes anges motsvarande nummer enligt 4 kap. 2 § andra stycket kapitaltäckningslagen.

Grupp A (riskvikt 0 %)

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 (bilaga 4) under förutsättning att erforderlig notifiering till Europeiska kommissionen eller, i förekommande fall Efta Surveillance Authority har skett.

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 (bilaga 3) under förutsättning att det finansiella instrumentet gäller i den utländska statens valuta och är refinansierat i samma valuta.

Grupp B (riskvikt 3,125 %, 12,5 % och 20 % 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 (bilaga 4).

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 %)

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%) 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 § 7 denna författning och ha åsatts en kreditvärdering som är minst i nivå med vad som anges i följande tabell. Andra kreditvärderingsinstitut än de som anges i tabellen får ej beaktas.

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

Om något av de kreditvärderingsinstitut som anges i tabellen ändrar antingen be-
teckningarna för sina bedömningsskalor eller kraven på kreditvärdighet för att
uppnå en viss kreditvärdering, skall de finansiella instrumenten, för att kunna hän-
föras 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, i enlighet med följande ta-
bell.

Grupp A	Grupp B (instrumentets återstående löptid i månader) 1)			Grupp C
	< 6 mån	0 6 ≤ 24 mån	> 24 mån	
0 %	3,125 %	12,5 %	20 %	100 %

1) Med instrumentets återstående löptid avses tiden till instrumentets förfall.

De absoluta värdena av institutets viktade positioner skall därefter summeras var-
vid riskvägt belopp avseende den specifika risken för ränteanknutna finansiella in-
strument erhålls.

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 finan-
siella 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 medgi-
vande skall motivera varför institutet vill tillämpa den andra metoden.

Kriterier för beräkning av nettopositioner av vissa ränteanknutna finansiella in- strument avseende den generella risken

17 § Utöver de villkor som gäller för nettouträkning enligt 3 § får institut vid be-
räkning 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,
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,
 - c) om det återstår mer än ett år till förfall/räntejustering; skillnaden får vara högst 30 dagar.

De nettositioner 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 viktstal 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 ränteanknutet finansiellt 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 3 % eller mer. För instrument med rörlig räntesats innebär återstående löptid den tid som återstår till nästa räntejusteringstillfälle.

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

1) Till denna kolumn skall även föras diskonteringsinstrument

Steg 2. Institutets nettoposition i varje enskilt finansiellt instrument skall multipliceras med det viktal som gäller för det löptidsband till vilket nettopositionen är hänförlig. 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
(Exempel)

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 % varvid erhålls viktade summor uppgående till 60 000 och 80 000 kronor. Den matchade positionen i löptidsbandet uppgår således 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 kol. 1 i blanketten enligt formuläret i bilaga 2). Denna summa viktas med 125 %.

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

man 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 kol. 2), för zon 2 **summa 3** (summa kol. 3) och för zon 3 **summa 4** (summa kol. 4). Summa 2 viktas med 500 %, summa 3 med 375 % och summa 4 med 375 %.

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 kol. 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 kol. 6). Båda summorna viktas med 500 %.

I den matchningsprocess som beskrivits i föregående stycke får ett institut i stället först matcha zon 2 och zon 3 och sedan zon 1 och zon 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 kol. 7). Denna summa viktas med 1 875 %.

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 kol. 8). Denna summa viktas med 1 250 %.

Steg 8. De viktade summorna enligt steg 3 - 7 summeras varvid riskvägt belopp avseende den generella ränterisken för ränteanknutna finansiella instrument erhålls. (Summa kol. 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 1, avsnitt C, raderna C 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, sid 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 för varje enskilt ränteanknutet finansiellt instrument med rörlig ränta beräknas på samma sätt men med antagandet att instrumentets kapitaldel förfaller till betalning vid nästa räntjusteringstillfälle.

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 % fram till förfalldagen (internränta)

C_t = utbetalning vid tidpunkt t

t = tid till utbetalning (år)

m = tid till förfall (år)

Steg 3. Varje enskild nettoposition hänförs till den zon, enligt nedanstående tabell, som är tillämplig 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 vidare 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 (Exempel)

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

Den matchade positionen som framkommer utgör för zon 1 **summa 1** (summa kol. 10), för zon 2 **summa 2** (summa kol. 11) och för zon 3 **summa 3** (summa kol. 12). Samtliga summor viktas med 25 %.

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 därvid framkommer utgör **summa 4** (summa kol. 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 därvid framkommer utgör **summa 5** (summa kol. 14). Båda summorna viktas med 500 %.

I den matchningsprocess som beskrivits i föregående stycke får ett institut i stället först matcha zon 2 och zon 3 och sedan zon 1 och zon 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 därvid framkommer utgör **summa 6** (summa kol. 15). Denna summa viktas med 1 875 %.

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

Steg 8. De viktade summorna enligt steg 4 - 7 summeras varvid riskvägt belopp avseende den generella ränterisken för ränteanknutna finansiella instrument erhålls. (Summa kol. 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 1, 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, sid 4. Beräkningen av riskvägt belopp skall göras för varje enskild valuta för sig.

Ytterligare risker

21 § Positioner i ränteanknutna finansiella instrument kan även bli föremål för kapitalkrav avseende avvecklingsrisk, motpartsrisk, andra risker och/eller valu-

takursrisk. Beräkning av riskvägt belopp avseende sådana marknadsrisker skall ske enligt 44-46, 48-54 och 57 § respektive 9 kap.

Aktiekursrisker

(Jfr 4 kap. 3 § kapitaltäckningslagen)

Beräkning av positioner samt netträkning av långa och korta positioner

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

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

Netträkning av ett instituts långa och korta positioner i aktier och aktieanknutna finansiella instrument får ske om de är emitterade av samma juridiska person. För nettning 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, innehar 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. [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 förut nämnda derivatinstrument skall behandlas som en kombination av

- en lång position som utgörs av i kontraktet underliggande 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 lösensidpunkten för kontraktet ifråga.

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 förfallobelopp på leveransdagen eller lösningstidpunkten för kontraktet ifråga.

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

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 3).

Nollkupongobligationen skall vid beräkning av såväl specifik som generell risk betraktas som ett räntebanknötet 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 utgör en lång eller kort position, föras till grupp A, rad C 2 i blanketten enligt formuläret i bilaga 1. Underliggande finansiellt instrument skall, oavsett om positionen är lång eller kort, ingå vid beräkningen av institutets bruttoposition för den specifika risken.

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 räntebanknötta finansiella instrument. Underliggande finansiellt instrument skall, oavsett om positionen är lång eller kort, ingå vid beräkningen av institutets nettoposition för den generella risken.

Terminer och optioner baserade på aktieindex

25 § Aktieindexterminer (inkl. delviktade 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 i indexet ingående aktierna skall behandlas som enskilda aktier.

Vid beräkning av riskvägt belopp avseende den specifika risken för aktieindexterminer får nollkupongobligationen, oavsett om den utgör en lång eller kort position, föras till grupp A, rad C 2.

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. De index som kan tillämpas enligt denna paragraf 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 ränteanknutna finansiella instrument.

Optioner

26 § Optioner baserade på aktier eller aktieindex skall behandlas som kombinerade långa och korta positioner, på samma sätt som gäller för 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 föras till grupp A, rad C 2 i blanketten enligt formuläret i bilaga 1.

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, oavsett om den utgör en lång eller kort position, skall ingå vid beräkningen och riskviktningen enligt 19 eller 20 §§ av matchade och icke matchade positioner i ränteanknutna finansiella instrument.

Förvärvad option behöver inte omräknas till deltaviktad position och ingå i beräkningen av den specifika risken enligt 30 § eller den generella risken enligt 31 §. Kapitalkravet för en sådan option 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 D 6 i blanketten enligt formuläret i bilaga 1.

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).

Warrants

27 § Warrants avseende rättigheter som innefattar köp eller annat förvärv av finansiella instrument, hänförliga 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 i fråga om avsikten är att sådant utbyte skall ske eller om gällande marknadsvillkor är sådana att utbyte kan förväntas ske. Sådan position skall delaviktas och får nettas mot kort position i motsvarande underliggande finansiella instrument.

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

Ett konvertibelt skuldebrev kan alternativt behandlas som en kombination av ovanstående alternativ. Den del som motsvarar det underliggande instrumentet i fråga 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 i enlighet med vad som föreskrivits för beräkning av riskvägt belopp avseende dels aktieanknutna finansiella instrument och dels ränteanknutna finansiella instrument.

Beräkning av riskvägt belopp och omräkning till svenska kronor

29 § Ett institut skall beräkna riskvägt belopp avseende specifika och generella aktiekursrisker separat för varje enskild valuta som institutet har positioner i. Positioner i utländsk valuta skall omräknas enligt 3 kap. 4 § 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 % av institutets bruttoposition.

Riskvägt belopp för den specifika risken får undantagsvis sättas ned till 25 % av institutets bruttoposition för aktieportföljer som uppfyller följande villkor:

- aktierna skall enligt objektiva bedömningsgrunder anses ha en hög likviditet,

- aktier utfärdade av en och samma emittent får inte överstiga 5 % av värdet av aktieportföljen eller 10 %, om den totala summan av sådana individuella positioner inte överstiger 50 % av aktieportföljen,
- aktierna får inte ha givits ut av en emittent som i fråga om räntebankknutna finansiella instrument är hänförlig till grupp C enligt 14 §. Aktierna får dock ha utgivits av emittent hänförlig 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 ABB A på 100 000 kronor
Summa lång nettoposition (+) i exempelvis AGA B på 100 000 kronor
Summa kort nettoposition (-) i exempelvis ASTRA A på 50 000 kronor

Bruttopositionen i detta exempel blir således 250 000 kronor.

Generell risk

31 § Vid beräkning av det riskvägda beloppet avseende den generella risken skall detta bestämmas till 100 % 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 ABB A på 100 000 kronor
Summa lång nettoposition (+) i exempelvis AGA B på 100 000 kronor
Summa kort nettoposition (-) i exempelvis ASTRA A på 50 000 kronor

Den totala nettopositionen i detta exempel blir således 150 000 kronor.

Ytterligare risker

32 § Positioner i aktier och aktieanknutna finansiella instrument kan även bli föremål för kapitalkrav avseende ränterisk, avvecklingsrisk, motpartsrisk och andra risker samt valutakursrisk. Beräkning av det riskvägda beloppet avseende sådana marknadsrisker skall ske enligt 3-20, 44-46, 48-54, 57 § respektive 9 kap.

VaR-modeller

Användning av VaR-modeller

33 § Användning av VaR-modeller för beräkning av kapitalkrav skall vara kontinuerlig. Har ett institut erhållit Finansinspektionens medgivande att beräkna kapitalkravet enligt en VaR-modell får övergång till de i 4 kap. 2-4 §§ samt 8 § första och andra styckena kapitaltäckningslagen föreskrivna standardiserade metoderna 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

34 § 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 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 avkastningskurvornas rörelser;
- beträffande valutakursrisk skall modellen ta hänsyn till de individuella valutor som institutet har väsentliga positioner i;
- beträffande aktiekursrisk skall modellen innehålla åtminstone en separat riskfaktor för varje marknad som institutet har väsentliga positioner i.

Kvantitativa krav

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

1. Beräkningen av möjlig förändring i positionernas värde skall ske dagligen.
2. Innehavsperioden av positioner skall vara tio affärsdagar. 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.
4. De historiska tidsserierna skall uppdateras åtminstone var tredje månad eller vid varje väsentlig förändring av marknadsförhållandena.
5. Beräkningarnas tillförlitlighet skall motsvara ett ensidigt konfidensintervall på minst 99%.

6. Historiska korrelationer får utnyttjas inom och mellan de olika huvudtyperna av riskkategorier (ränte-, aktie- och valutakursrisk) under förutsättning att institutets system, rutiner och metoder för att mäta dem är tillfredsställande.
7. För positioner i optioner gäller dessutom följande krav:
 - a) Modellen skall även omfatta den icke-linjära förändringen av optionspriserna.
 - b) För optionspositionerna skall modellen täcka volatiliteten i de räntor, valuta- och/eller aktiekurser som optionerna baseras på.

Kvalitativa krav

36 § 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” innefattande 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 affärshantering, 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 finnas en enhet med uppgift att verifiera affärsbekräftelser, räntor, aktie- och valutakurser och övriga värden som registreras i datasystemen och som kan påverka marknadsvärderingen och riskberäkningen. Enheten skall vara klart avgränsad från de som sköter den faktiska handeln.

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 ansvariga personer inom institutet. Institutet skall ha använt modellen under åtminstone ett års tid.

Styrelse och verkställande ledning

Institutets styrelse och verkställande ledning skall vara aktivt involverad i utformningen av institutets riskhanteringssystem och uppföljningen av marknadsriskerna. De dagliga rapporterna över marknadsriskerna skall analyseras av ansvariga per-

soner med tillräckliga befogenheter för att kunna besluta om minskningar i såväl de enskilda handlarnas positioner som institutets totala riskeponering.

Risikkontrollfunktion

Inom institutet skall 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 klart avgränsad från de som sköter den faktiska handeln.

Stresstester

Institutet skall genomföra stresstester och resultaten av dessa skall analyseras av den verkställande ledningen och beaktas vid utformningen av riskpolicies och limiter.

Intern revision 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 risikkontrollernas verksamheter.

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

- dokumentationen av riskhanteringssystemet,
- risikkontrollens 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 genomförts 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,
- principerna för hur "backtestningen" genomförs.

Specifik risk

För att erhålla inspektionens 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 "backtestning" 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 §.

"Backtestning"

37 § Institutet skall kontrollera VaR-modellens riktighet genom att utföra "backtestning". "Backtestningen" 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 "backtestning" med avseende på både faktiska och hypotetiska förändringar av portföljens värde. "Backtestning" 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

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

- föregående dags VaR-värde som beräknats i enlighet med 34-35 §§, och
- medelvärde av de dagliga VaR-värden som, givet bestämmelserna i 34-35 §§, beräknats utifrån de närmast föregående sextio bankdagarna multiplicerat med en för institutet individuellt fastställd *multiplikator*.

Kapitalkravet kan komma att utökas med ett tillägg för den specifika risken för de modeller som beräknar denna. Principerna för hur multiplikatorn bestäms anges nedan i 39 § och reglerna för hur tillägget för specifik risk fastställs framgår av 40 §.

För att erhålla riskvägt belopp, som skall rapporteras på rad A 2 i bilaga 1, skall kapitalkravet multipliceras med 12,5.

Multiplikatorn

39 § Institutets multiplikator bestäms av hur väl institutet uppfyller de kvalitativa krav som anges i 36 §. Den lägsta multiplikatorn som ett institut kan erhålla är 3.

Institutets multiplikator ökar därefter med en *plus faktor* som är beroende av resultaten vid "backtestning". Plus faktorn kan variera från 0 till 1 och bestäms enligt följande tabell beroende på det antal *överskridanden* som konstaterats genom institutets "backtestning" 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 för-

ändringar av portföljens värde. För att bestämma plus faktorn 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.

Extra kapitalkrav för specifik risk

40 § Ett institut som fått Finansinspektionens medgivande att använda VaR-modellen för att beräkna kapitalkravet även för den specifika risken skall öka det enligt 38 § 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 ("event risk") och
- (ii) risken för fallissemang ("default risk")

behöver inte beräkna ett extra kapitalkrav för specifik risk.

Ytterligare risker

41 § Positioner som är föremål för beräkning av kapitalkrav enligt en VaR-modell kan även bli föremål för kapitalkrav avseende kreditrisk samt marknadsrisker såsom ränterisk, aktiekursrisk, avvecklingsrisk, motpartsrisk, andra risker samt valutakursrisk. Beräkning av kreditrisk sker enligt 7 kap. och av nämnda marknadsrisker enligt 3-20, 22-31, 44-46, 48-54 och 57 § respektive 9 kap.

Garantigivning

(Jfr 4 kap. 4 § kapitaltäckningslagen)

Omfattning

42 § Institut som garanterar emission av aktier och/eller räntebärande finansiella instrument skall beräkna det riskvägda beloppet för de risker som är förknippade med sådana åtaganden efter samma principer som de som skulle gälla om nämnda finansiella instrument ingick i institutets handelslager, vid beräkning av specifik och generell risk enligt 3-31 §§. Med emission kan i detta sammanhang avses, förutom nyemission, även ett erbjudande om köp av tidigare utgivna finansiella instrument.

Ett åtagande från institutets sida att endast garantera att tecknare i en emission eller i ett erbjudande erlägger likvid för tecknade finansiella instrument på likviddagen, s.k. betalningsgaranti omfattas inte av bestämmelserna om kapitalkrav för marknadsrisker. Kapitalkravet för ett sådant åtagande skall i stället beräknas enligt 3 kap. 1 § kapitaltäckningslagen och enligt 7 kap. dessa föreskrifter.

Alternativ metod för beräkning av riskvägt belopp

43 § 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 erfordras att det i skriftligt avtal finns dokumenterat tredje mans ovillkorliga åtagande för emissionen eller erbjudandet.

Efter avdrag 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 här den dag på vilken institutet blir ovillkorligen bundet att motta en viss kvantitet finansiella instrument till ett i förväg bestämt pris. Därmed avses första dagen efter teckningstidens utgång, eller annan tidigare dag på vilken det står klart hur stor del av emissionen eller erbjudandet som inte blivit tecknad och som institutet således skall garantera.

Sedan institutets positioner fastställts på det sätt som nämnts i föregående stycken skall institutet beräkna det riskvägda beloppet för de sålunda garanterade och reducerade positionerna enligt de regler som gäller för beräkning av riskvägt belopp avseende innehav av nämnda finansiella instrument. Jfr 42 §.

Avvecklingsrisker

(Jfr 4 kap. 5 § kapitaltäckningslagen)

Omfattning

44 § 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 värdepapperslån. 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

45 § För transaktioner i ränteanknutna och aktieanknutna finansiella instrument 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 nettnings av positiva och negativa prisskillnader i olika transaktioner får således inte ske. Den negativa prisskillnaden utgörs av skillnaden mellan avtalat pris för det finansiella instrumentet och det aktuella marknadsvärdet vid beräkningstillfället. Om ett finansiellt instrument *köpts* uppstår en negativ prisskillnad om det aktuella marknadsvärdet på instrumentet överstiger det avtalade priset. Om ett finansiellt instrument *sålts* uppstår en negativ prisskillnad om det avtalade priset överstiger det aktuella marknadsvärdet på instrumentet.

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 ABB A för 100 000 och sålt ASTRA A för 100 000. Fyra dagar efter den överenskomna avvecklingsdagen är marknadsvärdet på de köpta ABB-aktierna 103 000 och marknadsvärdet på de sålda ASTRA-aktierna 104 000. Institutets negativa prisskillnad blir -3 000 (=100 000-103 000) och hänför sig till köpet av ABB-aktierna. Institutets riskvägda belopp blir 28 125 (=3 000*9,375) och skall rapporteras på rad E3, Bilaga 1.

Efter medgivande av Finansinspektionen får ett institut i stället beräkna det riskvägda beloppet avseende avvecklingsrisk genom att multiplicera det avtalade priset för det finansiella instrumentet 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.

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

Definitioner

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

Ytterligare risker

47 § Transaktioner som omfattas av kapitalkrav för avvecklingsrisk kan bli föremål för kapitalkrav även avseende andra marknadsrisker såsom ränterisk, aktiekursrisk och valutakursrisk. Beräkning av riskvägt belopp avseende sådana marknadsrisker skall ske enligt föreskrifterna i 3-20, 22-31 §§ respektive 9 kap.

Motpartsrisker

(Jfr 4 kap. 6 § kapitaltäckningslagen)

Gruppindelning

48 § Vid beräkning av riskvägt belopp avseende motpartsrisker skall transaktioner som avses i 4 kap. 6 § första stycket kapitaltäckningslagen fördelas mellan grupperna A - C i enlighet med vad som sägs i det 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 1, avsnitt F lämnas uppgifterna totalt för respektive grupp.

Grupp A (riskvikt 0 %)

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 3), är motpart.

Till denna grupp, A 2, får även föras transaktioner för vilka utländska stater och centralbanker inom zon B (bilaga 3) är motpart under förutsättning att fordran gäller i den utländska statens valuta och är refinansierad i samma valuta.

Till grupp A 3 får föras transaktioner för vilka en utländsk kommun eller därmed jämförlig samfällighet inom EES är motpart under förutsättning att erforderlig notifiering till Europeiska kommissionen eller, i förekommande fall Efta Surveillance Authority har skett.

Grupp B (riskvikt 20 %)

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 4) 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 %)

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

Återköpstransaktioner och värdepapperslån

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

Det riskvägda beloppet avseende motpartrisen i sådana transaktioner skall beräknas med tillämpning av de riskvikttal som gäller för den grupp, till vilken motparten är att hänföra. Se 48 §.

Överförande part i en äkta återköpstransaktion (repa) skall, om det överförda värdepapperet ingår i handelslagret, beräkna skillnaden mellan å ena sidan marknadsvärdet för det överförda värdepapperet och å andra sidan värdet av den köpeskilling som emottagits (dvs. skulden). Om skillnadsbeloppet är positivt skall detta riskviktas i enlighet med vad som föreskrivs i andra stycket.

Överförande part i värdepapperslån skall, om det överförda värdepapperet ingår i handelslagret, beräkna skillnaden mellan å ena sidan marknadsvärdet för det överförda värdepapperet och å andra sidan marknadsvärdet för den säkerhet som institutet emottagit. Om skillnadsbeloppet är positivt skall detta riskviktas i enlighet med vad som föreskrivs i andra stycket.

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

1) exponeringarna (skillnadsbeloppet) marknadsvärderas dagligen,

- 2) säkerheten justeras för att beakta väsentliga förändringar i värdet av berörda finansiella instrument som ingår i ifrågavarande transaktioner,
- 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) ifrågavarande avtal sker 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 sed vanliga villkor och att villkor som är avvikande i detta hänseende, särskilt sådana som inte är av kortfristig beskaffenhet, utesluts.

Om dessa villkor inte är uppfyllda skall omvända repor behandlas i enlighet med 7 kap.

Mottagande part i värdepapperslån skall beräkna skillnaden mellan å ena sidan marknadsvärdet för den säkerhet som institutet överfört och å andra sidan marknadsvärdet för det mottagna värdepapperet. Om skillnadsbeloppet är positivt skall detta riskviktas i enlighet med vad som föreskrivs i 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 värdepapperslån behandlas i enlighet med vad som anges i 7 kap.

Vid beräkning av riskvägt belopp för motpartsrisken i återköpstransaktioner och värdepapperslån får hänsyn tas till avtal om nettning under förutsättning att de villkor som anges i Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 1998:32) om avtal om nettning 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 % 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 vid beräkning av det riskvägda beloppet åsätta den överskjutande delen en riskvikt på 0 % om säkerheten är ställd på sådant sätt att institutet alltid kan vara säkert på att den överskjutande delen av säkerheten kommer att återställas om motparten inte kan fullgöra sina förpliktelser.

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

Motpartsrisk avseende derivatkontrakt

50 § För beräkning av riskvägt belopp avseende motpartsrisken för ränte-, aktie- och valutakursanknutna derivatkontrakt skall institutet använda marknadsvärderingsmetoden.

Med ränte-, aktie- och valutakursanknutna derivatkontrakt avses t.ex. överenskommelse om framtida ränta (FRA), swappar, terminer, optioner (inkl. caps, collars och floors) och andra liknande derivatkontrakt som baseras på räntor, aktier och/eller valutor. Derivatkontrakt enligt ovan som är baserade på olika typer av index skall hänföras till ränte-, aktie- resp. 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 enligt denna paragraf. För teckningsrätter och delrätter skall riskvägt belopp beräknas på samma sätt som för aktiekursrisker enligt 22-31 §§.

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 om högst 14 kalenderdagar. Derivatkontrakt som undantas från beräkningen av riskvägt belopp skall rapporteras i blanketten enligt formuläret i bilaga 1, avsnitt F, raderna F 116 och F 117.

Vid beräkning av riskvägt belopp för ränte-, aktie- och valutakursanknutna derivatkontrakt får hänsyn tas till avtal om nettnings under förutsättning att de villkor som anges i Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 1998:32) om avtal om nettnings är uppfyllda.

I stället för att beräkna riskvägt belopp för motpartsrisken i derivatkontrakt enligt 51-53 §§ får institutet beräkna det enligt 7 kap. 16-19 §§. Institut som utnyttjar denna möjlighet kan inte använda den utvidgade kapitalbasen (2 kap. 8 § kapitaltäckningslagen) för att täcka kapitalkravet för motpartsrisken i derivatkontrakt hänförliga till handelslagret.

Marknadsvärderingsmetoden

51 § Vid tillämpning av marknadsvärderingsmetoden skall det riskvägda beloppet avseende motpartsrisken för sådana derivatkontrakt som avses i 50 § beräknas på ett *omräknat belopp*.

Omräknat belopp

52 § 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. Institut som har upprättat avtal om nettnings av ränte- och valutakursanknutna derivatkontrakt och som uppfyller villkoren och förutsätt-

ningarna i Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 1998:32) om avtal om nettning 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	Ränteanknutna derivatkontrakt	Aktieanknutna derivatkontrakt	Valutakursanknutna derivatkontrakt
ó 1 år	0,0 %	6,0 %	1,0 %
>1ó 5 år	0,5 %	8,0 %	5,0 %
> 5 år	1,5 %	10,0 %	7,5 %

Med nominellt belopp avses det belopp i svenska kronor, som det ursprungliga kontraktet omfattar. Vid bestämmandet av ett kontrakts nominella värde då svenska kronor 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 svenska kronor.

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 kreditrisk 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 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 $0,4 * PCE_{brutto}$.

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.

Risikoviktning av omräknade belopp med ledning av motpart

53 § De omräknade beloppen, beräknade enligt 52 §, fördelas på grupperna A - C och riskvägs med tillämpning av de riskvikter, jämför 48 §, som gäller för den grupp till vilken motparten i transaktionen är att hänföra. För de transaktioner, som skall föras till grupp C skall den riskvikt, efter vilken det riskvägda beloppet skall beräknas, sättas till 50 %.

Risikoviktning av omräknade belopp med ledning av erhållen säkerhet

54 § Om ett institut har erhållit säkerhet för ett derivatkontrakt får omräknat belopp, beräknat enligt 52 §, i stället riskvägas med tillämpning av den riskvikt som enligt 48 § 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 48 § är hänförlig till grupp A eller B får omräknat belopp hänföras till grupp A (0 %) eller B (20 %) beroende på vilken grupp som är tillämplig. Säkerhet som utgörs av aktier eller förlagslån som utgivits av emittenter som enligt 48 § är hänförliga till grupp B skall i detta sammanhang hänföras till grupp C och i enlighet med 53 § åsättas en riskvikt om 50 %. Utgörs säkerheten av inlåningsmedel i det egna institutet får omräknat belopp hänföras till grupp A (0 %). Utgörs säkerheten av inlåningsmedel i ett annat institut skall omräknat belopp hänföras till grupp B (20%).

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 52 §.

Ställd säkerhet får medföra en lägre risikoviktning endast om den är föremål för dagliga marknadsvärderingar. Vidare gäller att institutet skall inneha skriftliga och motiverade rättsutlåtanden som med stor sannolikhet utvisar att ställandet av säkerhet 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 5-8 §§ Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 1998:32) om avtal om nettning. Med avtal om nettning skall därvid i stället avses ställande av säkerhet.

Ytterligare risker

55 § Transaktioner som omfattas av kapitalkrav för motpartsrisk blir föremål för kapitalkrav även avseende andra marknadsrisker såsom ränterisk, aktiekursrisk och valutakursrisk. Beräkning av riskvägt belopp avseende sådana marknadsrisker skall ske enligt föreskrifterna i 3-20, 22-31 §§ respektive 9 kap. Kapitalkrav avseende positionsrisk utgår däremot inte för emottagna värdepapper i en äkta återköpstransaktion eller värdepapperslån.

56 § Sådana positioner i ett instituts handelslager som enligt detta kapitel är föremål för kapitalkrav avseende motpartsrisker skall efter avtalad dag för likvid mot leverans vara föremål för beräkning av kapitalkrav avseende avvecklingsrisker enligt 44-46 §§.

Andra risker

(Jfr 4 kap. 7 § kapitaltäckningslagen)

Omfattning

57 § Fordringar såsom avgifter, provisioner, räntor och utdelningar som uppstår i samband med transaktioner i finansiella instrument vilka ingår i handelslagret skall riskviktas med de viktal som gäller för motparten enligt bestämmelserna i 4 kap. 6 § andra stycket kapitaltäckningslagen och enligt 48 §.

7 kap. KREDITRISKER

Beräkning av kapitalkravet för poster i balansräkningen

(Jfr 3 kap. 1 § kapitaltäckningslagen)

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 nettoträknas även om nettoredovisning av fordringar och skulder får ske i redovisningssammanhang under vissa förutsättningar.

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 uthyrt 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 som uppkommit i kommissionsaffärer får vid beräkningen av riskvägt belopp behandlas som avvecklingsrisk. Se 5 kap. 5 § respektive 6 kap. 44-46 §§.

Terminskontrakt

4 § Vid beräkning av kapitalkrav för terminskontrakt, som ingåtts för att valutasäkra andra poster, skall kontrakten värderas på det sätt som föreskrivs under rubriken "Beräkning av kapitalkravet för poster utanför balansräkningen", 14 §. Valutasäkrade fordringar som bokförts till historisk avistakurs eller terminskurs får vid beräkning av kapitalkravet värderas som om fordran inte valutasäkrats.

Garanterade fordringar

5 § Riskviktal för fordran som garanterats 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 av fordran åsättas riskvikt med utgångspunkt i garantiutfärdaren.

6 § Ett moderbolag som omfattas av kapitaltäckningsbestämmelserna får inte teckna en generell riskavtäckningsgaranti för ett dotterbolags placeringar innebärande att dotterbolaget inte behöver uppfylla kapitalkravet för de placeringar i balansräkningen och åtaganden utanför denna som eljest 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 till detta omfattas därmed inte av bestämmelserna om konsoliderat kapitalkrav. Fordringar mot eller garanterade av försäkringsföretaget i fråga och/eller av sådana dotterföretag till detta som nyss nämnts, 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 erlagda amorteringar skall fördelas på grupperna A - D. I den mån dessa fordringar inte kan fördelas på nämnda grupper får de redovisas i grupp C. Vid upprättandet av kapitaltäckningsrapport per den 31 december eller per annan rapportdag som sammanfaller med årsbokslutsdag skall dock i årsbokslutet redovisade 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 i det följande utlåning av fondpapper där lånet regleras genom att fondpapper av samma slag eller art skall återlämnas till långivaren. Vid lån av fondpapper löper långivaren risken dels att låntagaren inte kan återlämna fondpapperen, motpartsrisken, dels att fondpapperen minskar i värde, emittentrisken.

Då ett institut är *långivare*, redovisas de utlånade fondpapperen fortsättningsvis som fondpappersinnehav i balansräkningen och skall därmed kapitaltäckas för emittentrisk.

Beräkning av kapitalkravet för fordran på låntagaren av fondpapperen - motpartsrisken - redovisas under rubriken "Poster utanför balansräkningen", punkt 4 i rapportblanketten. Se även 14 §, punkt 4.

Vid äkta repa skall de överförda tillgångarna fortsatt redovisas i den överförande partens balansräkning och kapitalkrav avseende emittentrisk 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 14 §, punkt 3.

Vid äkta omvänd repa skall den mottagande parten redovisa erlagd 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. G 4, avser radnummer i blanketten enligt formuläret i bilaga 1. Inom parentes anges motsvarande nummer enligt 3 kap. 1 § kapitaltäckningslagen, t.ex. A 4.

Gruppindelning, grupp A (vägningstal 0 %)

10 § I grupp A, rad G 4 (A 4) ingår placeringar och fordringar för vilka svarar utländska stater och centralbanker inom zon A, se bilaga 3. Till zon B räknas alla länder som inte ingår i zon A.

I grupp A, rad G 5 (A 5) ingår placeringar och fordringar för vilka en utländsk kommun eller därmed jämförlig samfällighet inom EES svarar om erforderlig notifiering till Europeiska kommissionen skett. Placeringarna och fordringarna redovisas annars i grupp B, rad G 12 (B 2).

Allmänna råd

Poster enligt rapportformuläret

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

G 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 kyrkliga församlingar och motsvarande samfälligheter svarar får dock inte tas upp här utan redovisas i grupp B.

Vidare får här redovisas fordringar på affärsdrivande statliga verk i enlighet med bilaga 5, 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 sina fondbestämmelser uteslutande får placera i räntebärande instrument som emitterats av svenska staten, svensk kommun, utländsk stat inom zonen A eller utländsk kommun inom EES om erforderlig notifiering till Europeiska kommissionen skett. Fordran för vilken säkerheten utgörs av andelar i sådan fond redovisas på rad G 6. Dessa bestämmelser gäller också om räntefonden även handlar med derivat under förutsättning att motparten är en börs eller clearingorganisation inom EES. Är börsen eller clearingorganisationen belägen utanför EES krävs inspektionens medgivande.

G 3. Här redovisas placeringar och fordringar för vilka utländska stater och centralbanker inom zonen 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.

G 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").

G 5. Med erforderlig notifiering avses att ett land inom EES meddelat Europeiska kommissionen eller, i förekommande fall, ESA vilka egna kommuner eller därmed jämförliga samfälligheter som staten funnit en nollviktning vara befogad. Finansinspektionen har till Europeiska kommissionen meddelat att den i kapitaltäckningshänseende funnit en nollviktning vara befogad för svenska kommuner, kommunalförbund och landsting.

G 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.

G 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 %. Resterande del redovisas i grupp D.

Ett enskilt institut tar här vidare 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 fråga 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 § Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 1998:31) om finansiella företagsgrupper genom fullständig konsolidering eller genom klyvningsmetod.

G 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 här 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 således inte tas upp 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.

Gruppindelning, grupp B (vägningstal 20 %)

11 § I grupp B, rad G 12 (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 G 5 (A 5). Här skall också redovisas fordringar för vilka svenska kyrkliga församlingar och motsvarande samfälligheter svarar.

I grupp B, rad G 14 (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 räknas 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 G 15 (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 Re-

construction 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

G 11. Fordringar mot eller garanterade av försäkringsbolag ävensom 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 denna 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 erhållit i 3 kap. 4 § 4 och 5 lagen (1991:981) om värdepappersrörelse omnämnt tillstånd upprättas i särskild ordning av Finansinspektionen.

G 12. Här avses andra kommuner belägna inom zon A än de som får ingå i G 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.

G 13. 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.

G 15. 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.

G 16. 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.

Gruppindelning, grupp C (vägningstal 50 %)

12 §

Allmänna råd

Poster enligt rapportformuläret

G 20. 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 ställts säkerhet i form av panträtt i bostadsfastighet i utlandet får tas upp 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.

G 21. 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.

G 22. Här redovisas sådana förskottsbetalningar och upplupna intäkter för vilka motparten inte kan särskiljas.

Gruppindelning, grupp D (vägningstal 100 %)

13 §

Allmänna råd

Poster enligt rapportformuläret

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

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.

G 39. Här redovisas bl.a. sådana aktier, andelar, förlagsbevis och garanti-fondbevis som enligt bestämmelserna i 2 kap. 7 § tredje stycket 2 kapital-täckningslagen inte behöver räknas av från summa primärt och supplementärt kapital. Likaså upptas här innehav av andra andelar i räntefonder än sådana som nämnts under G 2 (10 §) respektive G 11 (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 (G 2). Vidare upptas här fastigheter och inventarier med avdrag för på dessa tillgångar redovisade ackumulerade överavskrivningar.

Här redovisas även institutets innehav av obligationer med efterställd betalningsrätt emitterade av internationella utvecklingsbanker. Se även punkt G 15.

Beräkning av kapitalkravet för poster utanför balansräkningen

(Jfr 3 kap. 1 § kapitaltäckningslagen)

Allmänt

14 § Av bestämmelserna i 3 kap. 1 § kapitaltäckningslagen följer att alla typer av åtaganden utanför balansräkningen översätts till balansräkningsposter genom multiplicering med en faktor som varierar med hänsyn till kreditrisken i åtagandena. Härfter fördelas de omräknade beloppen på de olika riskgrupperna efter samma principer som gäller för poster i balansräkningen.

Samtliga poster, utom de i 15 § nämnda ränte-, aktie- 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

Poster av högriskkaraktär (100 %)

1. Garantier som har karaktär av kreditsubstitut samt andra liknande åtaganden (100 %)

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 av institut gentemot Värdepapperscentralen VPC AB utfärdade garantiförbindelser innebärande att institutet till VPC AB vid anfordran skall erlägga ett högsta belopp enligt garantiförbindelsen i egenskap av emittent i VP-systemet (s.k. emittentgaranti) och/eller såsom delägare i VPC AB (s.k. ägargaranti).

Institut som garanterar utlåning som redovisas av annat institut inom den finansiella företagsgruppen, skall redovisa garantiåtagandet i sin egen kapitaltäckningsrapport. Vid upprättandet av kapitaltäckningsrapport för den finansiella företagsgruppen skall utlåningen utan hänsyn tagen till garantin redovisas som post i balansräkningen enligt 1-13 §§.

2. Endosserade växlar, oåterkalleliga kreditlöften m.m. (100 %)

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.

3. Repor (100 %)

I en repa skall den överförande parten beräkna kapitalkrav för motpartsrisk 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 6 och B 6 kapitaltäckningslagen.

4. Värdepapperslån (100 %)

Beräkning av kapitalkravet för långivarpartens motpartsrisk avseende utlånade fondpapper 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 fondpapperen blir aktuell i de fall säkerheten utgörs av sådana placeringar och fordringar som anges i 3 kap. 1 § första stycket A 6 och B 6 kapitaltäckningslagen.

Beräkning av kapitalkravet för låntagarpartens motpartsrisk avseende säkerhet ställd för inlånade fondpapper sker med utgångspunkt i vem som är långivare. Reducering av kapitalkravet till följd av erhållna värdepapper blir aktuell i de fall de utgörs av sådana placeringar som anges i 3 kap. 1 § första stycket A 6 och B 6 kapitaltäckningslagen.

5. Åtagande att erlægga likvid m.m. (100 %)

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 erhåller leveransförbindelse i stället för det köpta fondpapperet beräknas kapitalkravet på leveransförbindelsen och vägningsstalet åsätts denna med utgångspunkt i vem som utfärdat förbindelsen.

6. Likviditetsförvaltningsuppdrag (100 %)

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 %)

7. *Remburser (50 %)*

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

8. *Garantier som inte har karaktär av kreditsubstitut (50 %)*

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 det likvidhanteringssystem som gäller för det kontobaserade aktiesystemet, åtagit sig uppdraget som likvidbank för kontoförande institut som inte är bank och som i samband därmed till Värdepapperscentralen VPC AB utfärdat en grundgaranti för det kontoförande institutets räkning, upptar grundgarantins belopp under denna punkt. S.k. tilläggsgaranti behöver inte tas upp.

Här upptas även den borgensförbindelse, som bank utfärdat för annat instituts räkning innebärande att banken skall svara såsom för egen skuld för institutets fullgörande av förpliktelserna gentemot OM Stockholm AB.

9. *Garantier för låneprogram (50 %)*

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

10. *Oäkta repor (50 %)*

Institut som är säljare i avistaledet i en s.k. oäkta repa och som har skyldighet att vid en senare tidpunkt köpa tillbaka ett tidigare försålt instrument skall här uppta det överenskomna lösenpris, som institutet skall erlägga vid ett eventuellt återköp av instrumentet. Denna post åsätts viktligt med ledning av i transaktionen underliggande instrument.

11. *Outnyttjade kreditmöjligheter m.m. (50 %)*

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 frånträda åtagandet. Här redovisas således av kredittagare outnyttjad del av beviljad kredit med nämnda giltighetstid. Kontokortsföretag upptar här den av kund enligt företagets bokföring per rapportdagen ej 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 %).

Poster av medel-lågriskkaraktär (20 %)

12. Remburser m.m. (20 %)

Här redovisas rembursar för vilka levererade varor utgör säkerhet ävensom andra poster av medel-lågriskkaraktär (20 %).

Poster av lågriskkaraktär (0 %)

13. Outnyttjade kreditmöjligheter m.m. (0 %)

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

Derivatkontrakt

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

Med ränte-, aktie- och valutakursanknutna derivatkontrakt avses t.ex. överenskommelse om framtida ränta (FRA), swappar, terminer, optioner (inkl. caps, collars och floors) och andra liknande derivatkontrakt som baseras på räntor, aktier och/eller valutor. Derivatkontrakt enligt ovan som är baserade på olika typer av index skall hänföras till ränte-, aktie- 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 om högst 14 kalenderdagar. Derivatkontrakt som undantas från beräkningen av riskvägt belopp skall rapporteras i blanketten enligt formuläret i bilaga 1, avsnitt G, rad G 187 eller G 188.

Vid beräkning av riskvägt belopp för ränte-, aktie- och valutakursanknutna derivatkontrakt får hänsyn tas till avtal om nettning under förutsättning att de villkor som anges i Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 1998:32) om avtal om nettning är uppfyllda.

Marknadsvärderingsmetoden

16 § Vid tillämpning av marknadsvärderingsmetoden skall det riskvägda beloppet för sådana derivatkontrakt som avses i 15 § beräknas på ett *omräknat belopp*.

Omräknat belopp

17 § 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 ifråga innehåller. Institut som har upprättat avtal om nettning av ränte- och valutakursanknutna derivatkontrakt och som uppfyller villkoren och förutsättningarna i Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 1998:32) om avtal om nettning 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	Ränteanknutna derivatkontrakt	Aktieanknutna derivatkontrakt	Valutakursanknutna derivatkontrakt
ó 1 år	0,0 %	6,0 %	1,0 %
>1ó 5 år	0,5 %	8,0 %	5,0 %
>5 år	1,5 %	10,0 %	7,5 %

Med nominellt belopp avses det belopp i svenska kronor, som det ursprungliga kontraktet omfattar. Vid bestämmandet av ett kontrakts nominella värde då svenska kronor 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 svenska kronor.

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:

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

PCE_{red} = det reducerade beloppet för eventuell framtida exponering för kreditrisk 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

18 § De omräknade beloppen, beräknade enligt 17 §, 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 %) i stället tas upp i grupp C (50 %).

Riskviktning av omräknade belopp med ledning av erhållen säkerhet

19 § Om ett institut har erhållit säkerhet för ett derivatkontrakt får omräknat belopp, beräknat enligt 17 §, i stället riskvägas med tillämpning av den riskvikt som enligt 3 kap. 1 § A 6 eller B 6 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 6 eller B 6 kapitaltäckningslagen är hänförlig till grupp A eller B får omräknat belopp hänföras till grupp A (0 %) eller B (20 %) 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 i enlighet med 18 § åsättas en riskvikt om 50 %. Utgörs säkerheten av inlåningsmedel i det egna institutet får omräknat belopp hänföras till grupp A (0 %). Utgörs säkerheten av inlåningsmedel i ett annat institut skall omräknat belopp hänföras till grupp B (20%).

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 17 §.

Ställd säkerhet får medföra en lägre riskviktning endast om den är föremål för dagliga marknadsvärderingar. Vidare gäller att institutet skall inneha skriftliga och motiverade rättsutlåtanden som med stor sannolikhet utvisar att ställandet av säkerhet 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 5-8 §§ Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 1998:32) om avtal om nettning. Med avtal om nettning skall därvid i stället avses ställande av säkerhet.

8 Kap. KOSTNADSRISKER

(Jfr 2 kap. 5 § kapitaltäckningslagen)

Definition

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

1. personalkostnader såsom löner, sociala avgifter, pensionsåtaganden.
2. fastighetskostnader och kostnader för lokaler samt därmed förenade kostnader.
3. övriga kontraktbundna kostnader för t.ex. datorer och annan utrustning, samt
4. avskrivningar.

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

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

9 Kap. VALUTAKURSRISKER

(Jfr 4 kap. 8 § kapitaltäckningslagen)

Omfattning

1 § Ett institut skall beräkna 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 svenska kronor.

Värdering och omräkning till svenska kronor

2 § 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 svenska kronor av tillgångar, skulder, avsättningar samt åtaganden utanför balansräkningen i utländsk valuta, se 3 kap. 4 §.

Optioner

3 § 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 6 §.

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 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 de riskfria räntorna (rho) i de båda länderna.

Sammansatta valutor

4 § Nettopositioner i sammansatta valutor eller i valutakorgar får fördelas på de ingående valutorna efter de kvoter med vilka valutorna ingår. Alternativt kan så-

dana valutor behandlas som en valuta. Institut skall tillämpa en av dessa metoder konsekvent över tiden.

Pant i tredje lands valuta

5 § 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

6 § 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 nettoposition, lång eller kort, i varje valuta, som institutet har positioner i utom i svenska kronor. Nettopositionen i varje enskild valuta 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.
- 2) nettoposition på terminsmarknaden; alla tillgodohavanden minus alla förpliktelser till följd av valutaterminer samt kapitalbeloppet i valutaswap par som inte inräknas i nettoavistapositionen.
- 3) oåterkalleliga garantier och andra liknande instrument som med säkerhet kommer att infrias.
- 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 valutaoptioner.
- 6) marknadsvärdet av övriga optioner och terminer som baseras på finansiella instrument i utländsk valuta.
- 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 skall omräknas till svenska kronor enligt 2 §. De omräknade långa nettopositionerna skall sedan summeras och på samma sätt skall summan av de korta nettopositionerna beräknas. Den högsta av de summor som därvid framkommer utgör institutets totala nettoposition i utländsk valuta (rad H 1 i blanketten enligt formuläret i bilaga 1).

Institutets totala nettoposition i utländsk valuta skall utgöra det totala riskvägda beloppet enligt tvåstegsmetoden. Detta belopp skall reduceras med ett belopp motsvarande 2 % av institutets kapitalbas beräknad enligt bestämmelserna i 2 kap. 6 - 8 §§ kapitaltäckningslagen och enligt 4 kap. Det riskvägda beloppet efter reduceringen skall ingå i beräkningen av institutets kapitaltäckningsgrad. Om det riskvägda beloppet före reducering understiger 2 % av kapitalbasen, inkl. den utvidgade delen, utgår inget kapitalkrav. Positionerna skall emellertid även i detta fall rapporteras (rad H 1).

Undantag

7 § 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.

8 § 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 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.

Valutor som är föremål för bindande regeringsavtal

9 § Riskvägt belopp för matchade positioner i valutor som är föremål för erkända juridiskt bindande överenskommelser mellan regeringar (jmf 4 kap. 8 § kapitaltäckningslagen) får beräknas genom att den högsta tillåtna kursvariation som fastställts i avtalet mellan regeringarna viktas med 50% och därefter multipliceras med 12,5. Icke matchade positioner i sådana valutor behandlas på samma sätt som andra valutor.

VaR-modeller

10 § I 6 kap. 33 § anges att ett institut efter Finansinspektionens medgivande får använda VaR-modeller för beräkning av kapitalkravet för bl.a. valutakursrisker.

Ytterligare risker

11 § Positioner i utländsk valuta kan även bli föremål för kapitalkrav avseende kreditrisk samt andra marknadsrisker såsom ränterisk, aktiekursrisk, avvecklings- och motpartsrisk samt andra risker. Beräkning av kreditrisk sker enligt 7 kap. och av nämnda marknadsrisker enligt 3-20, 22-31, 44-46, 48-54 §§ och 57 §.

10 Kap. BERÄKNING AV KAPITALTÄCKNINGSGRADEN

Beräkning av totalt riskvägt belopp avseende marknadsrisker och kreditrisker (nämnaren)

1 § Ett instituts totala riskvägda belopp avseende marknadsrisker utgörs av summan av de riskvägda belopp som beräknats enligt 6 och 9 kap.

Totalt riskvägt belopp avseende marknadsrisker utgörs således av summan av följande poster:

- | | | |
|----|-----------------|--|
| a) | riskvägt belopp | för specifik risk avseende ränterisker |
| b) | -" | för generell risk avseende ränterisker |
| c) | -" | för specifik risk avseende aktiekursrisker |
| d) | -" | för generell risk avseende aktiekursrisker |
| e) | -" | avseende avvecklingsrisker |
| f) | -" | avseende motpartsrisker |
| g) | -" | avseende andra risker |
| h) | -" | avseende valutakursrisker |

För att kunna beräkna en kapitaltäckningsgrad som avser både kreditrisker och marknadsrisker skall det totala riskvägda beloppet avseende marknadsrisker adderas till totalt riskvägt belopp avseende kreditrisker. Det riskvägda beloppet avseende kreditrisker beräknas enligt 3 kap. 1 § kapitaltäckningslagen och enligt 7 kap. Summan av nämnda riskvägda belopp utgör *nämnaren* i beräkningen av kapitaltäckningsgraden.

Beräkning av kapitalbasen (täljaren)

2 § Det kapital som får användas för att täcka både kreditrisker och marknadsrisker utgörs av institutets primära och supplementära kapital. Detta kapital beräknas enligt 2 kap. 6 och 7 §§ kapitaltäckningslagen och enligt 4 kap.

Dessutom får institut, för att täcka kapitalkravet för marknadsrisker, räkna in en utvidgad del (Tier III) av kapitalbasen, dock med de begränsningar som följer av 4 kap. 31 §.

Beträffande förhållandet mellan de olika delarna av kapitalbasen gäller följande:

- förlagsandelslån, förlagslån och andra skuldförbindelser med en ursprunglig löptid på minst 5 år och med rätt till betalning först efter institutets övriga borgenärer (lower Tier II) får räknas in i kapitalbasen med högst ett belopp som motsvarar hälften (50 %) av institutets primära kapital, netto under förutsättning att institutet inte räknar in kapitaltillskott och reserver enligt punkt b) nedan i större omfattning än vad som motsvarar 50 % av institutets primära kapital, netto,
- kapitaltillskott och reserver som efter medgivande av Finansinspektionen får räknas som supplementärt kapital, får ingå i kapitalbasen med ett belopp som motsvarar (100 %) 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 kreditrisker som marknadsrisker och utgör *täljaren* i beräkningen av institutets kapitaltäckningsgrad.

Beräkning av kapitaltäckningsgraden för marknadsrisker och kreditrisker

3 § Kapitaltäckningsgraden erhålles genom att beräkna förhållandet mellan kapitalbasen (täljaren) och totalt riskvägt belopp avseende marknadsrisker och kreditrisker (nämnaren).

Allmänna råd

Exempel

Ett *kreditinstitut* har primärt kapital, netto (Tier I) som uppgår till 700 miljoner kronor, supplementärt kapital (upper Tier II) som uppgår till 100 miljoner kronor samt en utvidgad del (Tier III) av kapitalbasen som uppgår till 600 miljoner kronor. Riskvägt belopp avseende marknadsrisker uppgår till 4 375 miljoner kronor och riskvägt belopp avseende kreditrisker uppgår till 7 500 miljoner kronor

Antag vidare att Finansinspektionen har medgivit *kreditinstitutet* att en utvidgad del av kapitalbasen får räknas in i kapitalbasen till ett belopp som motsvarar 71 % av kapitalkravet för marknadsrisker.

Riskvägt belopp	Kapitalkrav (8 % av riskvägt belopp) ¹⁾	Tillgängligt kapital	Användbart kapital ²⁾	Kapital som inte kan utnyttjas
Kreditrisker 7500	600	Tier I 700	Tier I 700	
		Tier II 100	Tier II 100	
Marknadsrisker 4375	350	Tier III 600	Tier III 250	Tier III 250
Kapitaltäckningsgrad	$1050/11875 = 8,8 \%$ ³⁾			

Kommentarer till exemplet

1. Genom att multiplicera riskvägt belopp för kreditrisker och

marknadsrisker med 8 % erhålls storleken på erforderligt kapital.

2. Primärt kapital får utnyttjas fullt ut. Det supplementära kapital som institutet har ligger inom den tillåtna gränsen på 100 % av primärt kapital, netto. Den utvidgade delen av kapitalbasen får ingå i kapitalbasen med ett belopp som högst motsvarar 71 % av kapitalkravet för marknadsrisker, dvs. 71 % av 350 miljoner kronor = 250 miljoner kronor. Begränsningen att supplementärt kapital och den utvidgade delen av kapitalbasen inte får överstiga primärt kapital, netto, uppnås inte.

3. Den kapitalbas som får användas utgörs således av 700 miljoner kronor primärt kapital, 100 miljoner kronor supplementärt kapital och 250 miljoner kronor utvidgad del av kapitalbasen. Kapitalbasen, 1 050 miljoner kronor, sätts i förhållande till totalt riskvägt belopp avseende såväl marknadsrisker som kreditrisker, 11 875 miljoner kronor (4 375 + 7 500 miljoner kronor), varvid en kapitaltäckningsgrad på 8,8 % erhålls.

1. Denna författning träder i kraft den 1 januari 1999 då Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 1997:12) om beräkning av kapitalbas och kapitalkrav för marknadsrisker och kreditrisker skall upphöra att gälla. I fråga om förhållanden som avser tiden före den 1 januari 1999 skall de upphävda föreskrifterna alltjämt tillämpas.

2. Tidsbundna förlagslån som getts ut före den 1 januari 1995 får räknas in i kapitalbasen som supplementärt kapital utan att lånevillkoren ändras i enlighet med vad som anges i föreskrifterna enligt 4 kap. 8 §. Om ett sådant lån förlängs skall lånevillkoren anpassas till föreskrifterna i nämnda avsnitt.

3. 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 i enlighet med vad som anges i föreskrifterna enligt 4 kap. 9-12 §§.

4. I 4 kap. 12 § andra stycket intagna föreskrifter om att Finansinspektionens medgivande till inlösen eller återköp av ett primärkapitaltillskott eller ett evigt förlagslån kan lämnas tidigast fem år efter det att tillskottet eller lånet upptagits/emitterats gäller för tillskott och lån som upptagits/emitterats efter den 1 januari 1999.

CLAES NORGRÉN

Lars Svensson
(Kreditmarknadsavdelningen)

KAPITALTÄCKNINGSRAPPORT

INSTITUT	
HANDLÄGGARE	TELEFONNUMMER

PERIOD

Rapporten skall
insändas i 1 ex till
Finansinspektionen.

INSTITUTNUMMER
ORG.NUMMER

INNEHÅLL	SID
A. Sammanställning av risker, beräkning av kapitaltäckningsgrad och kostnadsrisker	2
B. Kapitalbas	3
C. Ränterisker	4 - 5
D. Aktiekursrisker	6
E. Avvecklingsrisker	7
F. Motpartsrisker och andra risker	8 - 14
G. Kreditrisker	15 - 22
H. Valutakursrisker	23

Riktigheten av lämnade uppgifter intygas

Chefstjänstemans namnteckning	Datum		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 X.400: S=firapp;O=fi;P=postlan;A=sil;C=se
103 98 STOCKHOLM

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

**A. SAMMANSTÄLLNING AV RISKER, BERÄKNING AV
KAPITALTÄCKNINGSGRAD OCH KOSTNADSRISKER**

Kapitalbas (rad B.34)	
Summa riskvägt belopp för kreditrisker (rad G.193)	
Summa riskvägt belopp för ränterisker (rad C.40)	
Summa riskvägt belopp för aktiekursrisker (rad D.7)	
A.1 Summa riskvägt belopp för avvecklingsrisker (rad E.7 eller rad E.14)	
Summa riskvägt belopp för motpartsrisker och andra risker (rad F.118)	
Summa riskvägt belopp för valutakursrisker (rad H.3)	
A.2 Riskvägt belopp enligt VaR-beräkning	
A.3 Summa riskvägt belopp för marknadsrisker (rad C.40 + D.7 + A.1 + F.118 + H.3 + A.2)	
A.4 Totalt riskvägt belopp (rad G.193 + rad A.3)	
A.5 Summa kapitalkrav för marknadsrisker [8% av (rad C.40 + D.7 + A.1 + F.118 + H.1 + A.2)]	

A.6 KAPITALTÄCKNINGSGRAD, %	
[(rad B.34 x 100) / rad G.193] eller [(rad B.34 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.34)	
A.7 Fasta omkostnader enligt 8 kap. 1 § FFFS 1997:12	
A.8 Överskott [kapitalbas (rad B.34) - 25 % av fasta omkostnader (rad A.7)]	

VaR-MODELL	
A.9 Datum för senast genomförda "backtestning" (skrivs som ex 19980912)	
A.10 Ange vilken plusfaktor som används	

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

B. KAPITALBAS

Primärt kapital		
B.1	Eget kapital enligt senaste årsbokslut	
B.2	Varav aktieägartillskott	
B.3	Tillkommer vinst under löpande räkenskapsår (anv. ej vid rapportering som sammanfaller med årsbokslut)	
B.4	Avgår förlust under löpande räkenskapsår (anv. ej vid rapportering som sammanfaller med årsbokslut)	-
B.5	Överavskrivningar på leasingobjekt (72 % av beloppet)	
B.6	Skatteutjämningsreserv (72 % av beloppet)	
B.7	Periodiseringsfond (72 % av beloppet)	
B.8	Kapitaltillskott och reserver efter medgivande i särskild ordning	
B.9	Minoritetsintresse	
B.10	Summa primärt kapital, brutto	
B.11	Avgår goodwill (koncerngoodwill och/eller inkråmsgoodwill)	-
B.12	Summa primärt kapital, netto	
Supplementärt kapital		
B.13	Tidsbundna förlagslån och andra tidsbundna efterställda skuldförbindelser, bokfört värde	
B.14	Avgår reduktion i förhållande till återstående löptid	-
B.15	Avgår ytterligare reduktion för att rad B.13 efter avdrag för rad B.14 inte skall överstiga hälften av rad B.12	-
B.16	Summa tidsbundna förlagslån och andra tidsbundna efterställda skuldförbindelser	
B.17	Kapitaltillskott och reserver efter medgivande i särskild ordning	+
B.18	Varav eviga förlagslån	
B.19	kumulativa preferensaktier	
B.20	Avgår reduktion för att rad B.16 + rad B.17 inte skall överstiga rad B.12	-
B.21	Summa supplementärt kapital (rad B.16 + rad B.17 - rad B.20 dock högst motsvarande summa primärt kapital, netto, rad B.12)	
B.22	Summa primärt och supplementärt kapital (rad B.12 + rad B.21)	
B.23	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.24	Varav tillskott enligt p1	
B.25	Varav tillskott enligt p2	
B.26	Summa primärt och supplementärt kapital (rad B.22) efter avräkning av rad B.23	
Utvidgad del av kapitalbas		
B.27	Tidsbundna förlagslån som får räknas in i den utvidgade delen av kapitalbasen, totalt belopp	
B.28	Tidsbundna förlagslån motsv. 60 % av kap.krav för marknadsrisker (rad A.5)	
B.29	Tidsbundna förlagslån för kreditinstitut motsv. 71 % av kap.krav för marknadsrisker (rad A.5)	
B.30	Tidsbundna förlagslån för värdepappersbol. motsv. 67 % av kap.krav för marknadsrisker (rad A.5)	
B.31	Summa supplementärt kapital och utvidgad del av kapitalbas (rad B.21 + rad B.28 eller rad B.29 eller rad B.30)	
B.32	Avgår reduktion för att summa supplementärt kapital och utvidgad del av kapitalbas inte skall överstiga summa primärt kapital, netto (rad B.12)	-
B.33	Summa supplementärt kapital och utvidgad del av kapitalbas (högst motsvarande summa primärt kapital, netto (rad B.12)	
B.34	Kapitalbas (rad B.22 - rad B.23) eller (rad B.12 - rad B.23 + rad B.33)	

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

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	
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

GENERELL RISK (formulär som skall användas som underlag för beräkning finns i bilaga 2, sid 1 och sid 2)

Löptidsbaserad metod, riskvägt belopp

- C.22 Matchade positioner inom löptidsband
- C.23 Matchade positioner i zon 1
- C.24 Matchade positioner i zon 2
- C.25 Matchade positioner i zon 3
- C.26 Matchade positioner mellan zon 1 och zon 2
- C.27 Matchade positioner mellan zon 2 och zon 3
- C.28 Matchade positioner mellan zon 1 och zon 3
- C.29 Återstående icke matchade positioner
- C.30 Summa riskvägt belopp avseende löptidbaserad metod (rad C.22 t.o.m. C.29)

Durationsbaserad metod, riskvägt belopp

- C.31 Matchade positioner i zon 1
- C.32 Matchade positioner i zon 2
- C.33 Matchade positioner i zon 3
- C.34 Matchade positioner mellan zon 1 och zon 2
- C.35 Matchade positioner mellan zon 2 och zon 3
- C.36 Matchade positioner mellan zon 1 och zon 3
- C.37 Återstående icke matchade positioner
- C.38 Summa riskvägt belopp avseende durationsbaserad metod (rad C.31 t.o.m. C.37)

- C.39 Optioner, som undantas från beräkning enligt ovan (marknadsvärde x 12,5)

--

SAMMANSTÄLLNING AV RISKVÄGDA BELOPP AVSEENDE RÄNTERISKER

- Specifik risk (rad C.21)
- Generell risk avseende löptidsbaserad metod (rad C.30)
- Generell risk avseende durationsbaserad metod (rad C.38)
- Optioner (rad C.39)
- C.40 Summa (rad C.21 + C.30 + C.39) eller (rad C.21 + C.38 + C.39)

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

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	
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

E. AVVECKLINGSRISKER

Metod A, riskvägt belopp		
Räntebankknutna instrument		
E.1 E.2	0 - 3 dagar	—
	4 - 5 dagar	
	6 dagar eller fler	
Aktiebänkknutna instrument		
E.3 E.4	0 - 3 dagar	—
	4 - 5 dagar	
	6 dagar eller fler	
Övriga instrument		
E.5 E.6	0 - 3 dagar	—
	4 - 5 dagar	
	6 dagar eller fler	
E.7	Summa riskvägt belopp avseende avvecklingsrisker enligt metod A	
Metod B, riskvägt belopp - får användas efter Finansinspektionens medgivande		
Räntebänkknutna instrument		
E.8 E.9	0 - 3 dagar	—
	4 - 5 dagar	
	6 dagar eller fler	
Aktiebänkknutna instrument		
E.10 E.11	0 - 3 dagar	—
	4 - 5 dagar	
	6 dagar eller fler	
Övriga instrument		
E.12 E.13	0 - 3 dagar	—
	4 - 5 dagar	
	6 dagar eller fler	
E.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

F. MOTPARTRISKER OCH ANDRA RISKER MOTPARTSRISKER - REPOR OCH OMVÄNDA REPOR SAMT UTLÅNING OCH LÅN AV VÄRDEPAPPER

Repor och utlåning av värdepapper		
Motpart hänförlig till grupp A		
F.1	(1) Marknadsvärde på finansiellt instrument (totalt belopp)	
F.2	(2) Likvidbelopp eller marknadsvärde på erhållen säkerhet (totalt belopp)	
F.3	(3) Risk [i varje enskild transaktion skillnad mellan rad (1) och rad (2)]	
Motpart hänförlig till grupp B		
F.4	(1) Marknadsvärde på finansiellt instrument (totalt belopp)	
F.5	(2) Likvidbelopp eller marknadsvärde på erhållen säkerhet (totalt belopp)	
F.6	(3) Risk [i varje enskild transaktion skillnad mellan rad (1) och rad (2)]	
Motpart hänförlig till grupp C		
F.7	(1) Marknadsvärde på finansiellt instrument (totalt belopp)	
F.8	(2) Likvidbelopp eller marknadsvärde på erhållen säkerhet (totalt belopp)	
F.9	(3) Risk [i varje enskild transaktion skillnad mellan rad (1) och rad (2)]	
F.10	Riskvägt belopp avseende motpartsrisk för repor och utlåning av värdepapper (20 % av rad F.6 + rad F.9)	
Omvända repor och lån av värdepapper		
Motpart hänförlig till grupp A		
F.11	(1) Likvidbelopp eller marknadsvärde på lämnad säkerhet (totalt belopp)	
F.12	(2) Marknadsvärde på finansiellt instrument (totalt belopp)	
F.13	(3) Risk [i varje enskild transaktion skillnad mellan rad (1) och rad (2)]	
Motpart hänförlig till grupp B		
F.14	(1) Likvidbelopp eller marknadsvärde på lämnad säkerhet (totalt belopp)	
F.15	(2) Marknadsvärde på finansiellt instrument (totalt belopp)	
F.16	(3) Risk [i varje enskild transaktion skillnad mellan rad (1) och rad (2)]	
Motpart hänförlig till grupp C		
F.17	(1) Likvidbelopp eller marknadsvärde på lämnad säkerhet (totalt belopp)	
F.18	(2) Marknadsvärde på finansiellt instrument (totalt belopp)	
F.19	(3) Risk [i varje enskild transaktion skillnad mellan rad (1) och rad (2)]	
F.20	Riskvägt belopp avseende motpartsrisk för omvända repor och lån av värdepapper (20 % av rad F.16 + rad F.19)	
F.21	Summa riskvägt belopp avseende motpartrisker - repor och omvända repor samt utlåning och lån av värdepapper (rad F.10 + rad F.20)	

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

F. MOTPARTRISKER OCH ANDRA RISKER

ÖVRIGA MOTPARTSRISKER I HANDELSLAGRET (ofullständiga transaktioner)

F.22	Marknadsvärde, motpart hänförlig till:	Grupp A	
F.23	"	Grupp B	
F.24	"	Grupp C	
F.25	Riskvägt belopp avseende ytterligare risker (20 % av rad F.23 + rad F.24)		

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

F. MOTPARTRISKER OCH ANDRA RISKER

MOTPARTSRISK - DERIVATKONTRAKT

RÄNTEANKNUTNA DERIVATKONTRAKT

Återstående löptid <= 1 år

Motpart hänförlig till **grupp A**

F.26 Nominellt belopp
F.27 Marknadsvärde = Omräknat belopp

Motpart hänförlig till **grupp B**

F.28 Nominellt belopp
F.29 Marknadsvärde = Omräknat belopp

Motpart hänförlig till **grupp C**

F.30 Nominellt belopp
F.31 Marknadsvärde = Omräknat belopp

Återstående löptid > 1 <= 5 år

Motpart hänförlig till **grupp A**

F.32 Nominellt belopp
F.33 Marknadsvärde
F.34 Omräknat belopp (rad F.33 + 0,5% av rad F.32)

Motpart hänförlig till **grupp B**

F.35 Nominellt belopp
F.36 Marknadsvärde
F.37 Omräknat belopp (rad F.36 + 0,5% av rad F.35)

Motpart hänförlig till **grupp C**

F.38 Nominellt belopp
F.39 Marknadsvärde
F.40 Omräknat belopp (rad F.39 + 0,5% av rad F.38)

Återstående löptid > 5 år

Motpart hänförlig till **grupp A**

F.41 Nominellt belopp
F.42 Marknadsvärde
F.43 Omräknat belopp (rad F.42 + 1,5% av rad F.41)

Motpart hänförlig till **grupp B**

F.44 Nominellt belopp
F.45 Marknadsvärde
F.46 Omräknat belopp (rad F.45 + 1,5% av rad F.44)

Motpart hänförlig till **grupp C**

F.47 Nominellt belopp
F.48 Marknadsvärde
F.49 Omräknat belopp (rad F.48 + 1,5% av rad F.47)

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

F. MOTPARTRISKER OCH ANDRA RISKER**Forts MOTPARTSRISK - DERIVATKONTRAKT****AKTIEANKNUTNA DERIVATKONTRAKT****Återstående löptid <= 1 år**Motpart hänförlig till **grupp A**

- | | | |
|-------------|---|--|
| F.50 | Nominellt belopp | |
| F.51 | Marknadsvärde | |
| F.52 | Omräknat belopp (rad F.51 + 6% av rad F.50) | |

Motpart hänförlig till **grupp B**

- | | | |
|-------------|--|--|
| F.53 | Nominellt belopp | |
| F.54 | Marknadsvärde | |
| F.55 | Omräknat belopp (rad F.54 + 6,% av rad F.53) | |

Motpart hänförlig till **grupp C**

- | | | |
|-------------|---|--|
| F.56 | Nominellt belopp | |
| F.57 | Marknadsvärde | |
| F.58 | Omräknat belopp (rad F.57 + 6% av rad F.56) | |

Återstående löptid > 1<= 5 årMotpart hänförlig till **grupp A**

- | | | |
|-------------|---|--|
| F.59 | Nominellt belopp | |
| F.60 | Marknadsvärde | |
| F.61 | Omräknat belopp (rad F.60 + 8% av rad F.59) | |

Motpart hänförlig till **grupp B**

- | | | |
|-------------|---|--|
| F.62 | Nominellt belopp | |
| F.63 | Marknadsvärde | |
| F.64 | Omräknat belopp (rad F.63 + 8% av rad F.62) | |

Motpart hänförlig till **grupp C**

- | | | |
|-------------|---|--|
| F.65 | Nominellt belopp | |
| F.66 | Marknadsvärde | |
| F.67 | Omräknat belopp (rad F.66 + 8% av rad F.65) | |

Återstående löptid > 5 årMotpart hänförlig till **grupp A**

- | | | |
|-------------|--|--|
| F.68 | Nominellt belopp | |
| F.69 | Marknadsvärde | |
| F.70 | Omräknat belopp (rad F.69 + 10% av rad F.68) | |

Motpart hänförlig till **grupp B**

- | | | |
|-------------|--|--|
| F.71 | Nominellt belopp | |
| F.72 | Marknadsvärde | |
| F.73 | Omräknat belopp (rad F.72 + 10% av rad F.71) | |

Motpart hänförlig till **grupp C**

- | | | |
|-------------|--|--|
| F.74 | Nominellt belopp | |
| F.75 | Marknadsvärde | |
| F.76 | Omräknat belopp (rad F.75 + 10% av rad F.74) | |

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

F. MOTPARTRISKER OCH ANDRA RISKER

Forts MOTPARTSRISK - DERIVATKONTRAKT

VALUTAKURSANKNUTNA DERIVATKONTRAKT		
Återstående löptid <= 1 år		
Motpart hänförlig till grupp A		
F.77	Nominellt belopp	
F.78	Marknadsvärde	
F.79	Omräknat belopp (rad F.78 + 1% av rad F.77)	
Motpart hänförlig till grupp B		
F.80	Nominellt belopp	
F.81	Marknadsvärde	
F.82	Omräknat belopp (rad F.81 + 1% av rad F.80)	
Motpart hänförlig till grupp C		
F.83	Nominellt belopp	
F.84	Marknadsvärde	
F.85	Omräknat belopp (rad F.84 + 1% av rad F.83)	
Återstående löptid > 1<= 5 år		
Motpart hänförlig till grupp A		
F.86	Nominellt belopp	
F.87	Marknadsvärde	
F.88	Omräknat belopp (rad F.87 + 5% av rad F.86)	
Motpart hänförlig till grupp B		
F.89	Nominellt belopp	
F.90	Marknadsvärde	
F.91	Omräknat belopp (rad F.90 + 5% av rad F.89)	
Motpart hänförlig till grupp C		
F.92	Nominellt belopp	
F.93	Marknadsvärde	
F.94	Omräknat belopp (rad F.93 + 5% av rad F.92)	
Återstående löptid > 5 år		
Motpart hänförlig till grupp A		
F.95	Nominellt belopp	
F.96	Marknadsvärde	
F.97	Omräknat belopp (rad F.96 + 7,5% av rad F.95)	
Motpart hänförlig till grupp B		
F.98	Nominellt belopp	
F.99	Marknadsvärde	
F.100	Omräknat belopp (rad F.99 + 7,5% av rad F.98)	
Motpart hänförlig till grupp C		
F.101	Nominellt belopp	
F.102	Marknadsvärde	
F.103	Omräknat belopp (rad F.102 + 7,5% av rad F.101)	

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

F. MOTPARTRISKER OCH ANDRA RISKER**Forts MOTPARTSRISK - DERIVATKONTRAKT**

Summa ränte-, aktie- och valutakursanknutna derivatkontrakt	
F.104 Nominellt belopp (rad F.26 + F.28 + F.30 + F.32 + F.35 + F.38 + + F.41 + F.44 + F.47 + F.50 + F.53 + F.56 + + F.59 + F.62 + F.65 + F.68 + F.71 + F.74 + + F.77 + F.80 + F.83 + F.86 + F.89 + F.92 + + F.95 + F.98 + F.101)	[]
F.105 Omräknat belopp (rad F.27 + F.34 + F.43 + F.52 + F.61 + F.70 + + F.79 + F.88 + F.97)	Grupp A []
F.106 Omräknat belopp (rad F.29 + F.37 + F.46 + F.55 + F.64 + F.73 + + F.82 + F.91 + F.100)	Grupp B []
F.107 Omräknat belopp (rad F.31 + F.40 + F.49 + F.58 + F.67 + F.76 + + F.85 + F.94 + F.103)	Grupp C []
F.108 Summa riskvägt belopp avseende motpartsrisk - derivatkontrakt (20% av rad F.106 + 50% av rad F.107)	[]

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

F. MOTPARTRISKER OCH ANDRA RISKER ANDRA RISKER

Avgifter, provisioner, räntor och utdelningar (marknadsvärde)		
F.109	Motpart hänförlig till:	Grupp A
F.110		Grupp B
F.111		Grupp C
Övrigt (marknadsvärde)		
F.112	Motpart hänförlig till:	Grupp A
F.113		Grupp B
F.114		Grupp C
F.115	Summa riskvägt belopp avseende andra risker [20% av (rad F.110 + F.113) + rad F.111 + F.114]	

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		
F.116	Valutakursanknutna kontrakt, nominellt belopp	
F.117	Övrigt, nominellt belopp	

SAMMANSTÄLLNING AV RISKVÄGDA BELOPP AVSEENDE MOTPARTSRISKER OCH ANDRA RISKER

Motpartsrisker - repor och omvända repor samt utlåning och lån av värdepapper (rad F.21)	
Övriga motpartsrisker i handelslagret (rad F.25)	
Motpartsrisk - derivatkontrakt (rad F.108)	
Andra risker (rad F.115)	
F.118 Summa riskvägt belopp avseende motpartsrisker och andra risker (rad F.21 + F.25 + F.108 + F.115)	

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. KREDITRISKER POSTER I BALANSRÄKNINGEN

Grupp A - riskvikt 0 %		
G.1	Inneliggande kassa, checkar och postremissväxlar	
G.2	Placeringar och fordringar för vilka svenska staten, en svensk kommun eller därmed jämförlig samfällighet svarar	
G.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	
G.4	Övriga placeringar och fordringar för vilka svarar Europeiska gemenskaperna eller någon av de utländska stater eller centralbanker som Finansinspektionen, efter regeringens bemyndigande, föreskriver	
G.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	
G.6	Placeringar och fordringar för vilka säkerheten utgörs av sådana placeringar och fordringar som anges i G.1 t.o.m. G.5	
G.7	Sådana tillskott, ävensom goodwill, som skall avräknas från kapitalbasen eller tillskott som belöper på företag som omfattas av bestämmelserna om konsoliderat kapitalkrav	
G.8	Fordringar mot eller garanterade av ett företag som ingår i samma finansiella företagsgrupp som institutet och som omfattas av ett konsoliderat kapitalkrav	
G.9	Förskottsbetalningar och upplupna intäkter	
G.10	Summa bokfört värde, netto (rad G.1 t.o.m. G.9)	
	Summa riskvägt belopp grupp A	

Grupp B - riskvikt 20 %		
G.11	Placeringar och fordringar för vilka svarar Allmänna Pensionsfonden, 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	
G.12	Placeringar och fordringar för vilka svarar de utländska kommuner eller därmed jämförliga samfälligheter som Finansinspektionen, efter regeringens bemyndigande, föreskriver	
G.13	Placeringar och fordringar med en återstående löptid av högst ett år för vilka ett utländskt kreditinstitut inom zon B svarar	
G.14	Placeringar och fordringar för vilka svarar de utländska kreditinstitut inom zon A som Finansinspektionen, efter regeringens bemyndigande, föreskriver	
G.15	Placeringar och fordringar för vilka svarar de internationella utvecklingsbanker, som Finansinspektionen, efter regeringens bemyndigande, föreskriver	
G.16	Placeringar och fordringar för vilka säkerheten utgörs av sådana placeringar och fordringar som anges i G.11 t.o.m. G.15	
G.17	Förskottsbetalningar och upplupna intäkter	
G.18	Summa bokfört värde, netto (rad G.11 t.o.m. G.17)	
G.19	Summa riskvägt belopp grupp B (20% av rad G.18)	

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. KREDITRISKER

Forts POSTER I BALANSRÄKNINGEN

Grupp C - riskvikt 50 %		
G.20	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 tomträtter, av byggnad som hör till tomträtten	
G.21	Bostadsfastighet som övertagits för skyddande av fordran	
G.22	Förskottsbetalningar och upplupna intäkter	
G.23	Summa bokfört värde, netto (rad G.20 t.o.m. G.22)	
G.24	Summa riskvägt belopp grupp C (50% av rad G.23)	

Grupp D - riskvikt 100 %		
Fordringar för vilka säkerheten utgörs av antingen enbart pantbrev eller pantbrev kompletterad med annan säkerhet avseende:		
G.25	Affärsfastigheter	
G.26	Jordbruks- och skogsfastigheter	
G.27	Industrifastigheter	
Fordringar för vilka säkerheten utgörs av:		
G.28	Obligationer	
G.29	Aktier och förlagsbevis	
G.30	Pantbrev i fartyg eller luftfartyg	
G.31	Företagsinteckning	
G.32	Fakturafordringar	
G.33	Kontraktfordringar	
G.34	Avbetalningsfordringar	
G.35	Kontokortsfordringar	
G.36	Fordringar för vilka säkerheten utgörs av borgen	
G.37	Fordringar för vilka säkerheten är av annat slag än de ovan nämnda	
G.38	Varav bostadsfastighet över 100 % av uppskattat värde	
G.39	Blankokrediter, förlagslån, vinstandelslån	
G.40	Övriga tillgångar, bl.a. fordringar mot eller garanterade av försäkringsföretag	
G.41	Förskottsbetalningar och upplupna räntor	
G.42	Summa bokfört värde, netto (rad G.25 t.o.m. G.37 + G.39 t.o.m. G.41)	
G.43	Summa riskvägt belopp grupp D (rad G.42)	

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. KREDITRISKER
POSTER UTANFÖR BALANSRÄKNINGEN**

Poster av högriskkaraktär (100 %)			
1. Garantier som har karaktär av kreditsubstitut samt andra liknande åtaganden			
G.44	Nominellt belopp, netto		
G.45	Omräknat belopp (rad G.44) fördelat på:	Grupp A	
G.46		Grupp B	
G.47		Grupp C	
G.48		Grupp D	
2. Endosserade växlar, oåterkalleliga kreditlöften m.m.			
G.49	Nominellt belopp, netto		
G.50	Omräknat belopp (rad G.49) fördelat på:	Grupp A	
G.51		Grupp B	
G.52		Grupp C	
G.53		Grupp D	
3. Repor			
G.54	Nominellt belopp, netto		
G.55	Omräknat belopp (rad G.54) fördelat på:	Grupp A	
G.56		Grupp B	
G.57		Grupp C	
G.58		Grupp D	
4. Värdepapperslån			
G.59	Nominellt belopp, netto		
G.60	Omräknat belopp (rad G.59) fördelat på:	Grupp A	
G.61		Grupp B	
G.62		Grupp C	
G.63		Grupp D	
5. Åtagande att erlægga likvid m.m.			
G.64	Nominellt belopp, netto		
G.65	Omräknat belopp (rad G.64) fördelat på:	Grupp A	
G.66		Grupp B	
G.67		Grupp C	
G.68		Grupp D	
6. Likviditetsförvaltningsuppdrag			
G.69	Nominellt belopp, netto		
G.70	Omräknat belopp (rad G.69) fördelat på:	Grupp A	
G.71		Grupp B	
G.72		Grupp C	
G.73		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

G. KREDITRISKER

Forts POSTER UTANFÖR BALANSRÄKNINGEN

Poster av medelriskkaraktär (50 %)			
7. Remburser			
G.74	Nominellt belopp, netto		
G.75	Omräknat belopp (50% av rad G.74) fördelat på:	Grupp A	
G.76		Grupp B	
G.77		Grupp C	
G.78		Grupp D	
8. Garantier som inte har karaktär av kreditsubstitut			
G.79	Nominellt belopp, netto		
G.80	Omräknat belopp (50% av rad G.79) fördelat på:	Grupp A	
G.81		Grupp B	
G.82		Grupp C	
G.83		Grupp D	
9. Garantier för låneprogram			
G.84	Nominellt belopp, netto		
G.85	Omräknat belopp (50% av rad G.84) fördelat på:	Grupp A	
G.86		Grupp B	
G.87		Grupp C	
G.88		Grupp D	
10. Oäkta repor			
G.89	Nominellt belopp, netto		
G.90	Omräknat belopp (50% av rad G.89) fördelat på:	Grupp A	
G.91		Grupp B	
G.92		Grupp C	
G.93		Grupp D	
11. Outnyttjade kreditmöjligheter m.m.			
G.94	Nominellt belopp, netto		
G.95	Omräknat belopp (50% av rad G.94) fördelat på:	Grupp A	
G.96		Grupp B	
G.97		Grupp C	
G.98		Grupp D	
Poster av medel-lågriskkaraktär (20 %)			
12. Remburser m.m.			
G.99	Nominellt belopp, netto		
G.100	Omräknat belopp (20% av rad G.99) fördelat på:	Grupp A	
G.101		Grupp B	
G.102		Grupp C	
G.103		Grupp D	
Poster av lågriskkaraktär (0 %)			
13. Outnyttjade kreditmöjligheter m.m.			
G.104	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

G. KREDITRISKER

Forts POSTER UTANFÖR BALANSRÄKNINGEN

OMRÄKNING AV RÄNTE-, AKTIE- OCH VALUTAKURSANKNUTNA DERIVATKONTRAKT	
RÄNTEANKNUTNA DERIVATKONTRAKT	
Återstående löptid <= 1 år	
Motpart hänförlig till grupp A	
G.105	Nominellt belopp
G.106	Marknadsvärde = Omräknat belopp
Motpart hänförlig till grupp B	
G.107	Nominellt belopp
G.108	Marknadsvärde = Omräknat belopp
Motpart hänförlig till grupp C	
G.109	Nominellt belopp
G.110	Marknadsvärde = Omräknat belopp
Återstående löptid > 1<= 5 år	
Motpart hänförlig till grupp A	
G.111	Nominellt belopp
G.112	Marknadsvärde
G.113	Omräknat belopp (rad G.112 + 0,5% av rad G.111)
Motpart hänförlig till grupp B	
G.114	Nominellt belopp
G.115	Marknadsvärde
G.116	Omräknat belopp (rad G.115 + 0,5% av rad G.114)
Motpart hänförlig till grupp C	
G.117	Nominellt belopp
G.118	Marknadsvärde
G.119	Omräknat belopp (rad G.118 + 0,5% av rad G.117)
Återstående löptid > 5 år	
Motpart hänförlig till grupp A	
G.120	Nominellt belopp
G.121	Marknadsvärde
G.122	Omräknat belopp (rad G.121 + 1,5% av rad G.120)
Motpart hänförlig till grupp B	
G.123	Nominellt belopp
G.124	Marknadsvärde
G.125	Omräknat belopp (rad G.124 + 1,5% av rad G.123)
Motpart hänförlig till grupp C	
G.126	Nominellt belopp
G.127	Marknadsvärde
G.128	Omräknat belopp (rad G.127 + 1,5% av rad G.126)

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. KREDITRISKER

Forts POSTER UTANFÖR BALANSRÄKNINGEN

Forts OMRÄKNING AV RÄNTE-, AKTIE- OCH VALUTAKURSANKNUTNA DERIVATKONTRAKT		
AKTIEANKNUTNA DERIVATKONTRAKT		
Återstående löptid <= 1 år		
Motpart hänförlig till grupp A		
G.129	Nominellt belopp	
G.130	Marknadsvärde	
G.131	Omräknat belopp (rad G.130 + 6% av rad G.129)	
Motpart hänförlig till grupp B		
G.132	Nominellt belopp	
G.133	Marknadsvärde	
G.134	Omräknat belopp (rad G.133 + 6% av rad G.132)	
Motpart hänförlig till grupp C		
G.135	Nominellt belopp	
G.136	Marknadsvärde	
G.137	Omräknat belopp (rad G.136 + 6% av rad G.135)	
Återstående löptid > 1 <= 5 år		
Motpart hänförlig till grupp A		
G.138	Nominellt belopp	
G.139	Marknadsvärde	
G.140	Omräknat belopp (rad G.139 + 8% av rad G.138)	
Motpart hänförlig till grupp B		
G.141	Nominellt belopp	
G.142	Marknadsvärde	
G.143	Omräknat belopp (rad G.142 + 8% av rad G.141)	
Motpart hänförlig till grupp C		
G.144	Nominellt belopp	
G.145	Marknadsvärde	
G.146	Omräknat belopp (rad G.145 + 8% av rad G.144)	
Återstående löptid > 5 år		
Motpart hänförlig till grupp A		
G.147	Nominellt belopp	
G.148	Marknadsvärde	
G.149	Omräknat belopp (rad G.148 + 10% av rad G.147)	
Motpart hänförlig till grupp B		
G.150	Nominellt belopp	
G.151	Marknadsvärde	
G.152	Omräknat belopp (rad G.151 + 10% av rad G.150)	
Motpart hänförlig till grupp C		
G.153	Nominellt belopp	
G.154	Marknadsvärde	
G.155	Omräknat belopp (rad G.154 + 10% av rad G.153)	

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. KREDITRISKER

Forts POSTER UTANFÖR BALANSRÄKNINGEN

Forts OMRÄKNING AV RÄNTE-, AKTIE- OCH VALUTAKURSANKNUTNA DERIVATKONTRAKT		
VALUTAKURSANKNUTNA DERIVATKONTRAKT		
Återstående löptid <= 1 år		
Motpart hänförlig till grupp A		
G.156	Nominellt belopp	
G.157	Marknadsvärde	
G.158	Omräknat belopp (rad G.157 + 1% av rad G.156)	
Motpart hänförlig till grupp B		
G.159	Nominellt belopp	
G.160	Marknadsvärde	
G.161	Omräknat belopp (rad G.160 + 1% av rad G.159)	
Motpart hänförlig till grupp C		
G.162	Nominellt belopp	
G.163	Marknadsvärde	
G.164	Omräknat belopp (rad G.163 + 1% av rad G.162)	
Återstående löptid > 1<= 5 år		
Motpart hänförlig till grupp A		
G.165	Nominellt belopp	
G.166	Marknadsvärde	
G.167	Omräknat belopp (rad G.166 + 5% av rad G.165)	
Motpart hänförlig till grupp B		
G.168	Nominellt belopp	
G.169	Marknadsvärde	
G.170	Omräknat belopp (rad G.169 + 5% av rad G.168)	
Motpart hänförlig till grupp C		
G.171	Nominellt belopp	
G.172	Marknadsvärde	
G.173	Omräknat belopp (rad G.172 + 5% av rad G.171)	
Återstående löptid > 5 år		
Motpart hänförlig till grupp A		
G.174	Nominellt belopp	
G.175	Marknadsvärde	
G.176	Omräknat belopp (rad G.175 + 7,5% av rad G.174)	
Motpart hänförlig till grupp B		
G.177	Nominellt belopp	
G.178	Marknadsvärde	
G.179	Omräknat belopp (rad G.178 + 7,5% av rad G.177)	
Motpart hänförlig till grupp C		
G.180	Nominellt belopp	
G.181	Marknadsvärde	
G.182	Omräknat belopp (rad G.181 + 7,5% av rad G.180)	

KAPITALTÄCKNINGSRAPPORT

INSTITUT	
HANDLÄGGARE	TELEFONNUMMER

PERIOD

Rapporten skall
insändas i 1 ex till
Finansinspektionen.

INSTITUTNUMMER
ORG.NUMMER

Avrunda enskilda värden så att summorna stämmer

G. KREDITRISKER

Forts POSTER UTANFÖR BALANSRÄKNINGEN

Summa ränte-, aktie- och valutakursanknutna derivatkontrakt			
G.183 Nominellt belopp	(rad G.105 + G.107 + G.109 + G.111 + G.114 + G.117 + G.120 + + G.123 + G.126 + G.129 + G.132 + G.135 + G.138 + G.141 + + G.144 + G.147 + G.150 + G.153 + G.156 + G.159 + G.162 + + G.165 + G.168 + G.171 + G.174 + G.177 + G.180)		<input type="text"/>
G.184 Omräknat belopp	(rad G.106 + G.113 + G.122 + G.131 + G.140 + G.149 + + G.158 + G.167 + G.176)	Grupp A	<input type="text"/>
G.185 Omräknat belopp	(rad G.108 + G.116 + G.125 + G.134 + G.143 + G.152 + + G.161 + G.170 + G.179)	Grupp B	<input type="text"/>
G.186 Omräknat belopp	(rad G.110 + G.119 + G.128 + G.137 + G.146 + G.155 + + G.164 + G.173 + G.182)	Grupp C	<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.187	Valutakursanknutna kontrakt, nominellt belopp	<input type="text"/>
G.188	Övrigt, nominellt belopp	<input type="text"/>

SAMMANSTÄLLNING

Poster i balansräkningen (bokförda belopp, netto)			
	(rad G.10)	Grupp A	<input type="text"/>
	(rad G.18)	Grupp B	<input type="text"/>
	(rad G.23)	Grupp C	<input type="text"/>
	(rad G.42)	Grupp D	<input type="text"/>
Poster utanför balansräkningen (omräknat belopp)			
G.189	(rad G.45 + G.50 + G.55 + G.60 + G.65 + G.70 + G.75 + + G.80 + G.85 + G.90 + G.95 + G.100 + G.184)	Grupp A	<input type="text"/>
G.190	(rad G.46 + G.51 + G.56 + G.61 + G.66 + G.71 + G.76 + + G.81 + G.86 + G.91 + G.96 + G.101 + G.185)	Grupp B	<input type="text"/>
G.191	(rad G.47 + G.52 + G.57 + G.62 + G.67 + G.72 + G.77 + + G.82 + G.87 + G.92 + G.97 + G.102 + G.186)	Grupp C	<input type="text"/>
G.192	(rad G.48 + G.53 + G.58 + G.63 + G.68 + G.73 + G.78 + + G.83 + G.88 + G.93 + G.98 + G.103)	Grupp D	<input type="text"/>
G.193 Summa riskvägt belopp av placeringar avseende kreditrisker	[20 % av (rad G.18 + G.190) + 50 % av (rad G.23 + G.191) + rad G.42 + rad G.192]		<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. VALUTAKURSRISKER

Tvåstegsmetod		
H.1	Total nettoposition i utländsk valuta (= riskvägt belopp enligt tvåstegsmetod)	<input type="text"/>
H.2	Avgår 2% av kapitalbas (rad B.34)	<input type="text"/>
H.3	Summa riskvägt belopp avseende valutakursrisker (rad H.1 - rad H.2), (negativa belopp rapporteras ej på denna rad)	<input type="text"/>

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	Kol 9 Summa riskvägt belopp
Valutaslag									
SEK									
CHF									
DKK									
Euro									
GBP									
JPY									
NOK									
USD									
Övriga 1)									
Summa									
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**

	Kol 10	Kol 11	Kol 12	Kol 13	Kol 14	Kol 15	Kol 16	
Valutaslag	Matchade positioner i zon 1	Matchade positioner i zon 2	Matchade positioner i zon 3	Matchade positioner mellan zon 1 och zon 2	Matchade positioner mellan zon 2 och zon 3	Matchade positioner mellan zon 1 och zon 3	Återstående icke matchade positioner	
SEK								
CHF								
DKK								
Euro								
GBP								
JPY								
NOK								
USD								
Övriga 1)								
Summa								Kol 17
Riskvikt	25%	25%	25%	500%	500%	1875%	1250%	Summa riskvägt belopp
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 respektiv 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 nettositioner enligt nedanstående tabell. Positionerna har delats in i respektive löptidsband med ledning av återstående löptid och räntekuponens storlek. När såväl långa som korta nettositioner 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 nettositioner	Korta nettositioner	Viktal (%)	Viktade långa nettositioner	Viktade korta nettositioner	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	Zon 2 & 3 3,95 ⁶⁾	- 3,95	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, se bilaga 2 sid 3.

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, se bilaga 2 sid 4.

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
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
Lichtenstein
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