



## De svenska bankernas kapitalkrav, andra kvartalet 2021

---

25 augusti 2021



## Dnr 21-12926

Finansinspektionen (FI) offentliggör kvartalsvis kapitalkraven för de största bankerna och kreditmarknadsbolagen enligt tillsynskategorisering 1 och 2.<sup>1,2</sup> I detta dokument redovisas dessa företags kapitalkrav och kapitalbas per utgången av det andra kvartalet 2021.

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

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

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

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

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

---

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

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

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

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

Från och med 28 juni 2021 infördes ett parallellt krav på om tre procent av totalt exponeringsbelopp för bruttosoliditet i pelare 1. Uppfyllandet av bruttosoliditetskravet redovisas i diagram 10-12 och tabell 2.

## Beskrivning av beräkningarna

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

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

Beräkningarna i denna promemoria baseras på till FI inrapporterad data. Rapporteringen inkom till FI den 11 augusti 2021. Avrundningar i redovisade delar av kapitalkraven kan medföra att totalen skiljer sig från summan av delarna. Beräkningar av storleken på de olika komponenterna i kapitalkravet har gjorts enligt nedan.

## Riskvägt exponeringsbelopp

Kapitalkraven uttrycks som procent av riskvägt exponeringsbelopp 30 juni 2021. FI har beslutat, inom ramen för artikel 458 i tillsynsförordningen, om ett riskviktsgolvt för bolån. Beslutet innebär att REA ökar för de företag som har svenska bolåneexponeringar. I tabellen nedan redovisas det riskvägda exponeringsbeloppet (REA) och REA enligt beslut om tillägg i enlighet med artikel 458.

Tabell 1. Riskvägt exponeringsbelopp

mSEK	REA	varav: REA artikel 458
SEB	754 768	108 697
SHB	744 288	194 877
Swedbank	688 517	233 906
Landshypotek	36 122	6 318
Länsförsäkringar Bank	114 261	56 873
SBAB	138 024	85 008
Skandiabanken	23 821	15 594
Sparbanken Skåne	33 756	4 091
Kommuninvest	2 764	0
SEK	84 533	0
Nordnet	15 280	0
Avanza	10 598	0

<sup>4</sup> Promemoria publicerad på fi.se 2016, FI Dnr 15–13020.

## Minimikrav, pelare 1

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

Utöver detta finns ett parallellt krav om tre procent av totalt exponeringsbelopp för bruttosoliditet som ska täckas med 100 procent primärkapital.

## Kapitalkrav i pelare 2

Kapitalkravet i pelare 2 illustreras som ett aggregerat värde i diagram 1 till 6 och är uppdelat på fyra olika komponenter i de separata sammanställningarna i diagram 7 till 9. *Dessa komponenter är kapitalkrav för kreditrelaterad koncentrationsrisk, ränterisk och övrig marknadsrisk, pensionsrisk och övriga kapitalkrav i pelare 2.*

Kapitalfördelningen för koncentrationsrisk, ränterisk och övrig marknadsrisk och pensionsrisk ska vara enligt den huvudregel som införs i 2 kap. 1a § tillsynslagen, dvs. tre fjärdedelar ska vara primärkapital varav tre fjärdedelar ska vara kärnprimärkapital. För andra särskilda kapitalbaskrav i pelare 2 gäller den kapitalfördelning som finns i den senast kommunicerade ÖUP och gäller tills vidare.

Övriga kapitalkrav i pelare 2 omfattar alla övriga kapitalkrav inom pelare 2 som inte redovisas separat. Här ingår bland annat vissa riskelement inom marknadsrisk och kreditrisk som inte hanteras inom ramen för pelare 1 samt i vissa fall kapitalkrav för brister i styrning, riskhantering och kontroll.

I övriga kapitalkrav i pelare 2 inkluderas även kapitalkravet för norska bolån vilket Finanstilsynet i Norge har infört som en åtgärd under pelare 1 för bolåneexponeringar. Detta bidrar till högre riskvikter för norska banker.

Svenska institut med bolåneexponeringar i Norge ska, istället för att implementera metoderna, hålla kapital under pelare 2 som motsvarar vad pelare 1-kravet skulle ge. Hur stort det tillkommande kapitalkravet blir är individuellt. Finanstilsynet i Norge har för sina inhemska banker beräknat att riskvikten för bolåneexponeringar kommer uppgå till mellan 20 och 25 procent. Vid beräkningen av det kapitalkrav som riskviktsgolvet resulterar i ska samtliga kapitalkrav enligt pelare 1 inkluderas, inklusive det kontracykliska buffertvärdet för Norge. För storbankerna ska dessutom det fulla kapitalbehovet för systemrisk beaktas.

## O-SII-buffert

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

## Systemriskbuffert

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

## Kontracyklisk kapitalbuffert

Från och med den 16 mars 2020 tillämpar Sverige en kontracyklisk buffert om noll procent. Övriga EES-länders kontracykliska buffertvärden inkluderas i analysen i takt med att dessa träder i kraft.<sup>5</sup>

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

## Kapitalkonserveringsbuffert

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

## Kapitalplaneringsbuffert

FI:s stresstester med syfte att bestämma kapitalplaneringsbufferten har visat att kapitalplaneringsbufferten överstiger 2,5 procent för flera institut. Dessa institut får därför ett buffertkrav utöver kapitalkonserveringsbufferten. Metoden beskrivs närmare i Stresstest för bedömning av kapitalplaneringsbuffert och Kapitalkrav för svenska banker.<sup>6,7</sup>

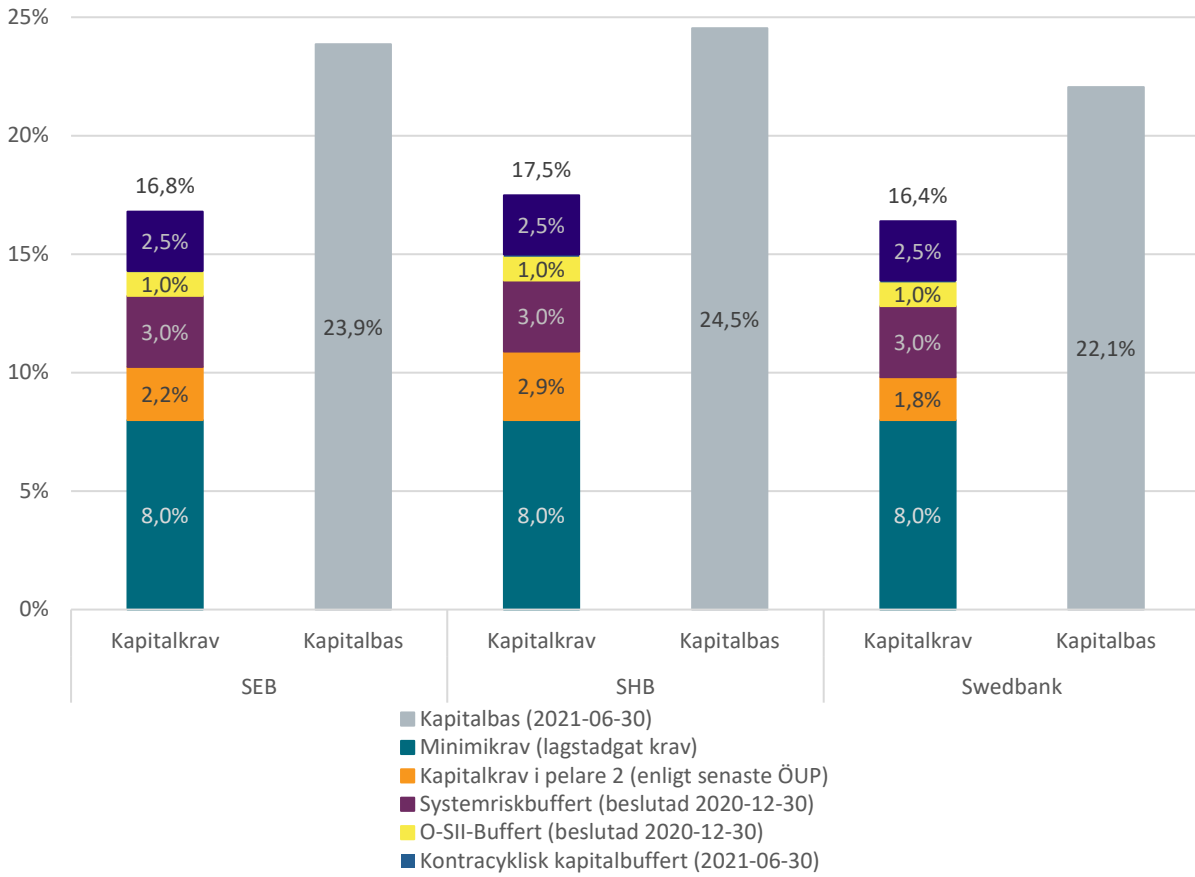
---

<sup>5</sup> För en översikt över de aktuella kontracykliska buffertvärdena, se ESRB:s hemsida:  
[https://www.esrb.europa.eu/national\\_policy/ccb/applicable/html/index.en.html](https://www.esrb.europa.eu/national_policy/ccb/applicable/html/index.en.html)

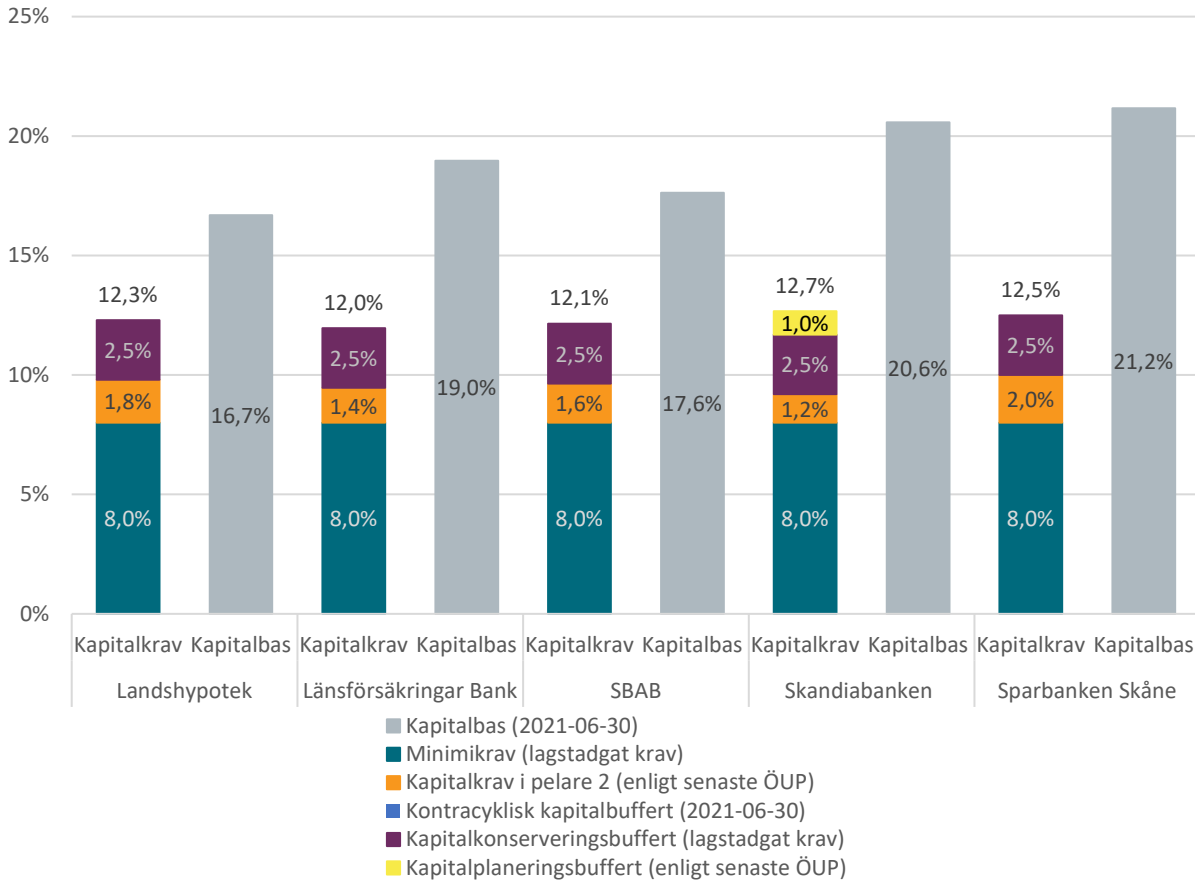
<sup>6</sup> Promemoria publicerad på fi.se 2016, FI Dnr 15–11526

<sup>7</sup> Promemoria publicerad på fi.se 2014, FI Dnr 14–6258

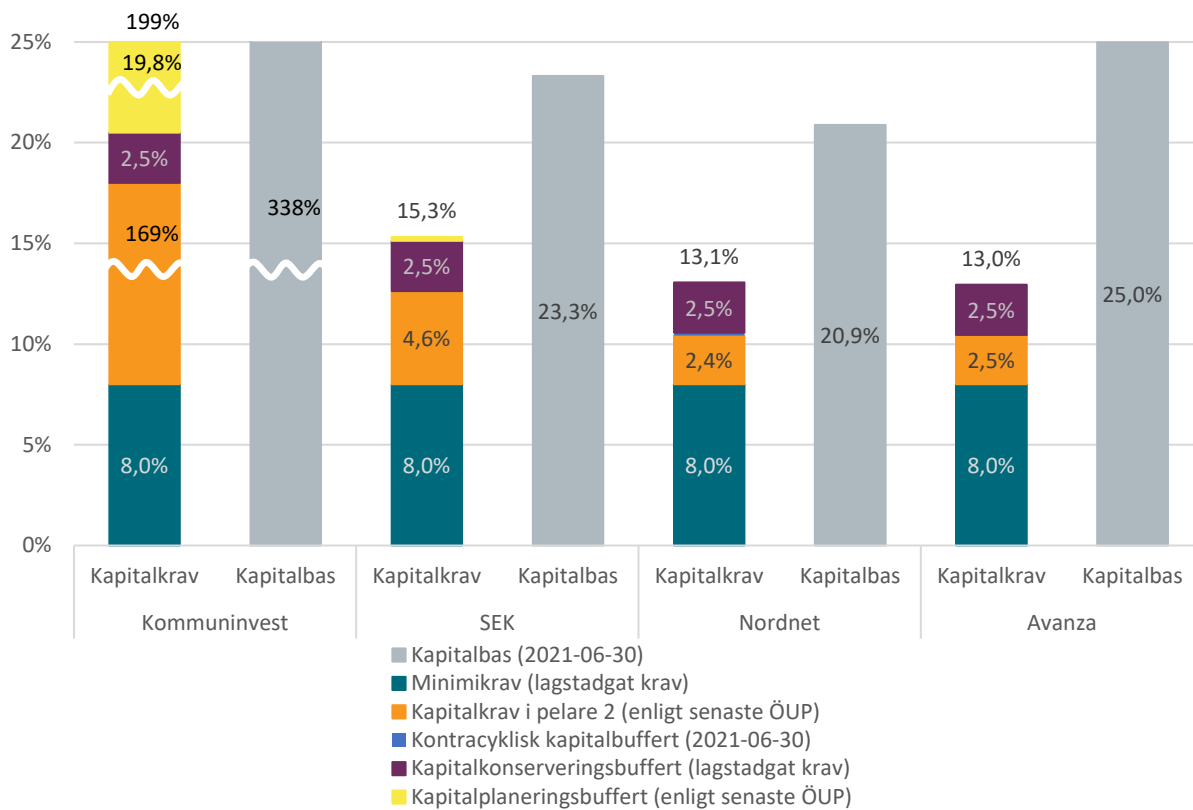
1. Totalt kapitalkrav, tre storbanker



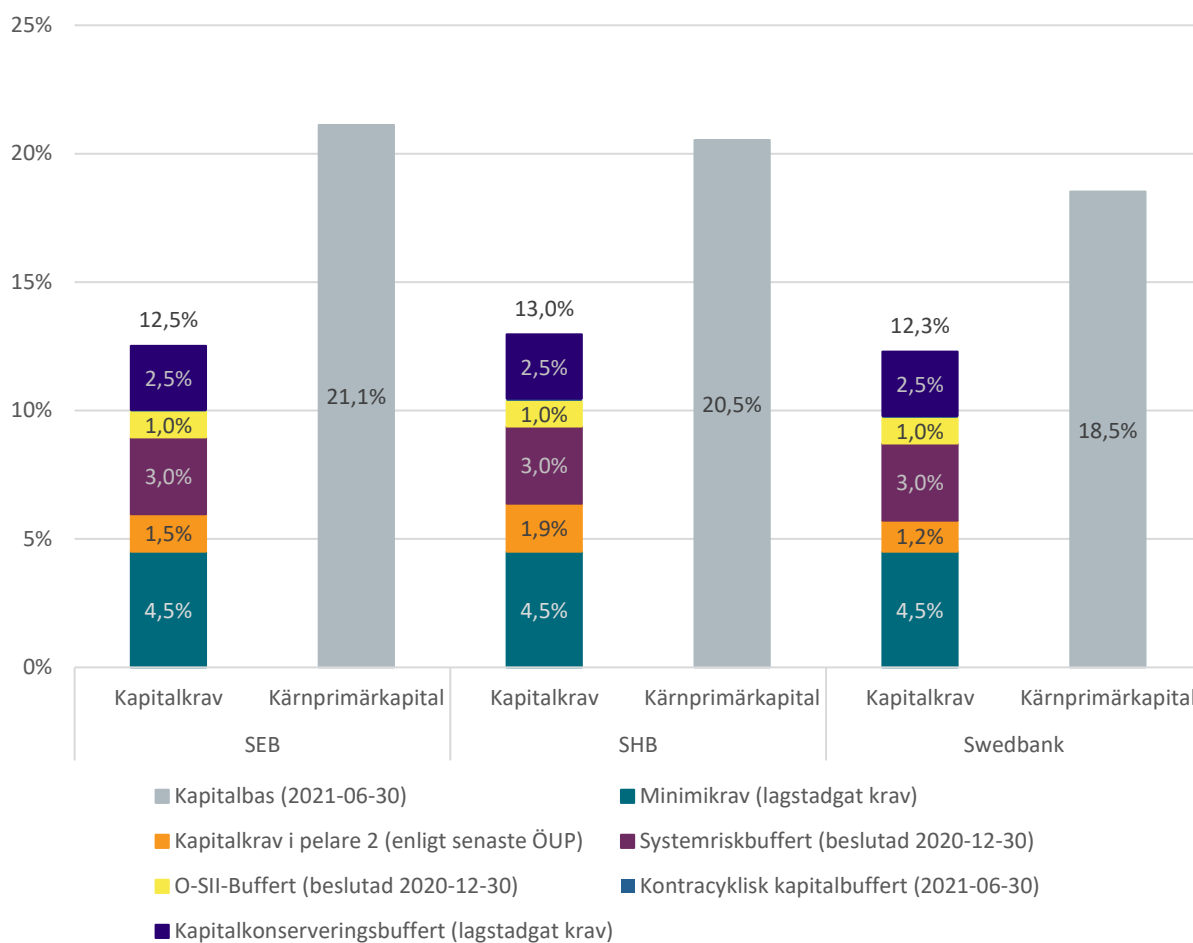
2. Totalt kapitalkrav, fem av företagen i kategori 2



3. Totalt kapitalkrav, fyra av företagen i kategori 2

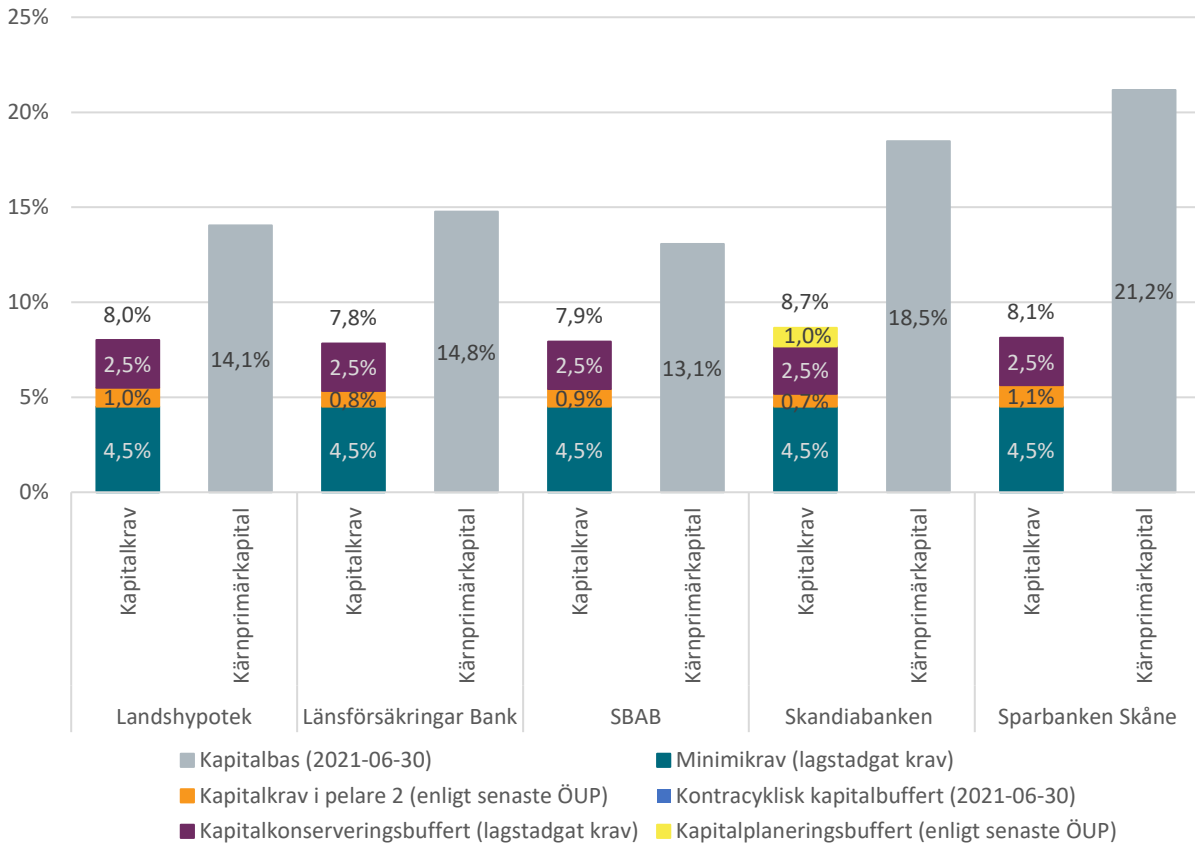


4. Kärnprimärkapital och kärnprimärkapitalkrav, tre storbanker

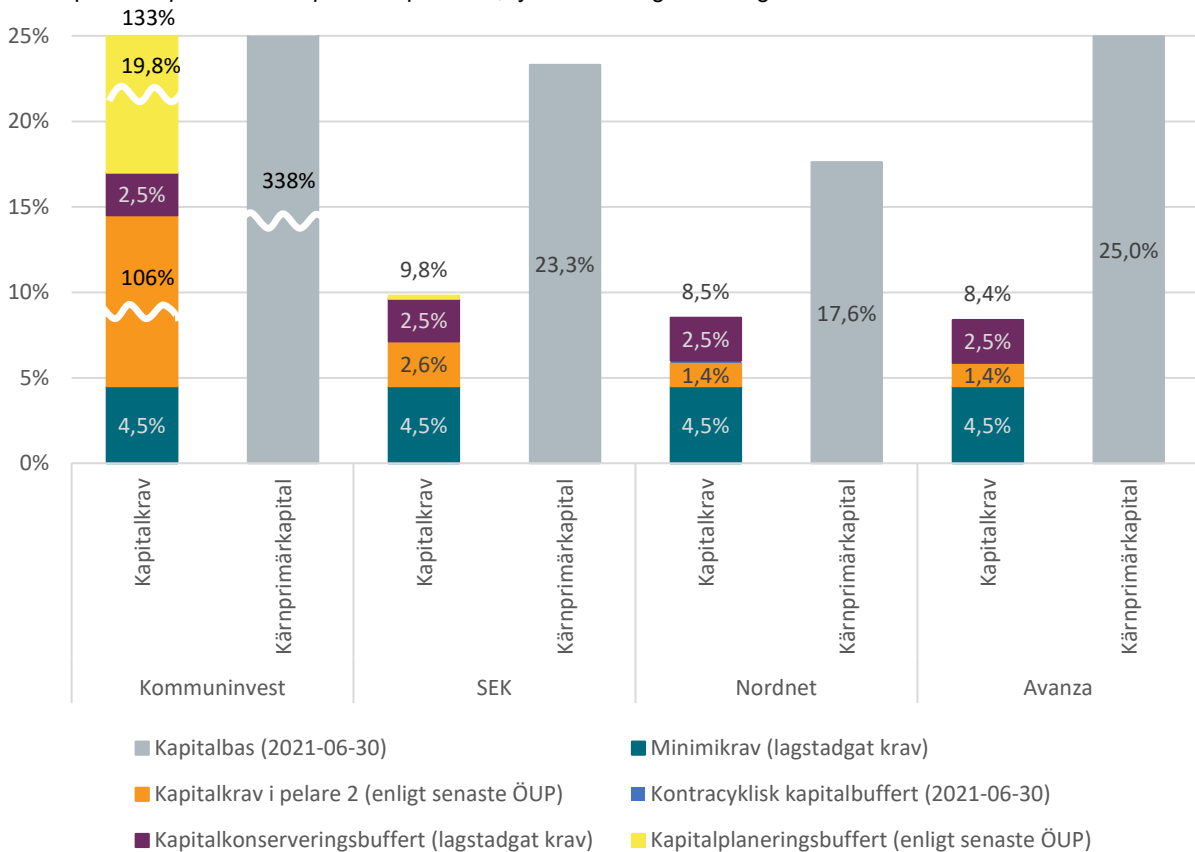




5. Kärnprimärkapital och kärnprimärkapitalkrav, fem av företagen i kategori 2 (i procent av riskvägt exponeringsbelopp)

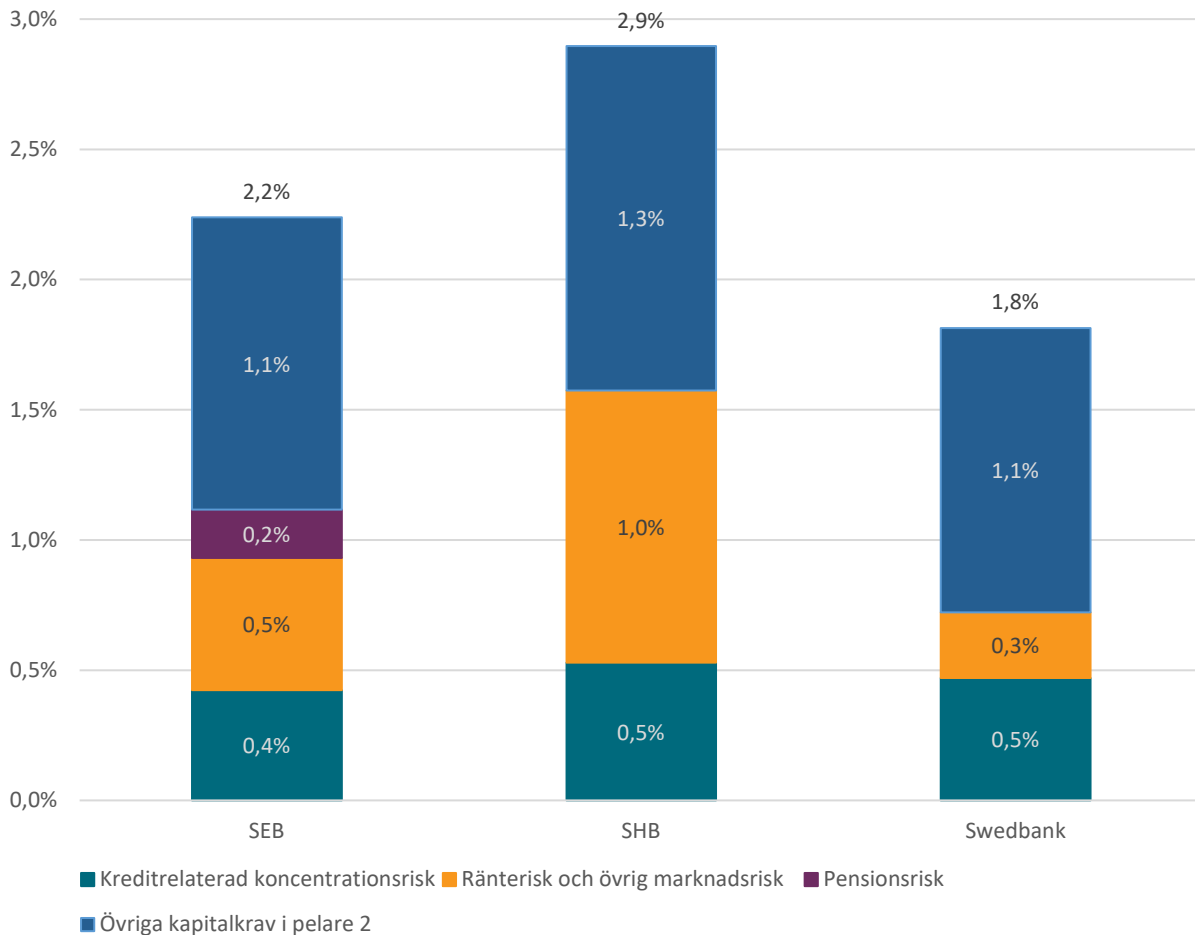


6. Kärnprimärkapital och kärnprimärkapitalkrav, fyra av företagen i kategori 2

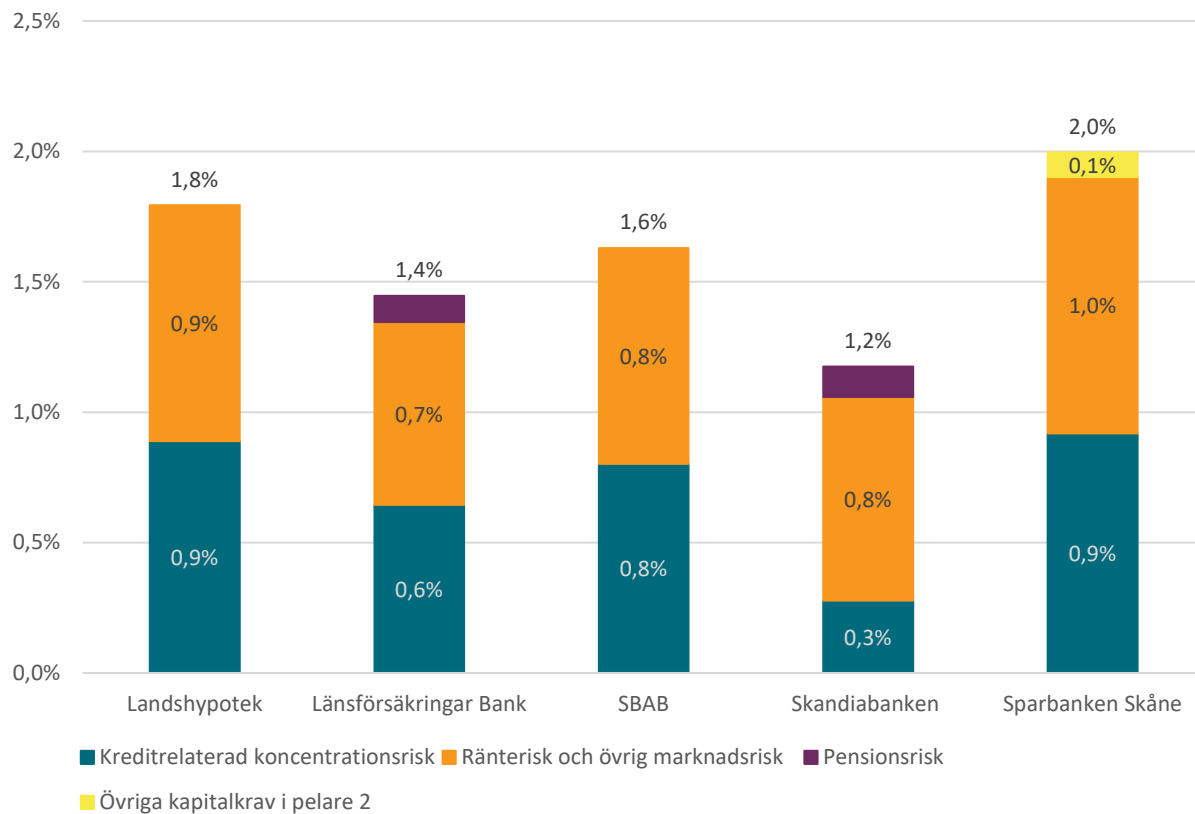


25 maj 2021

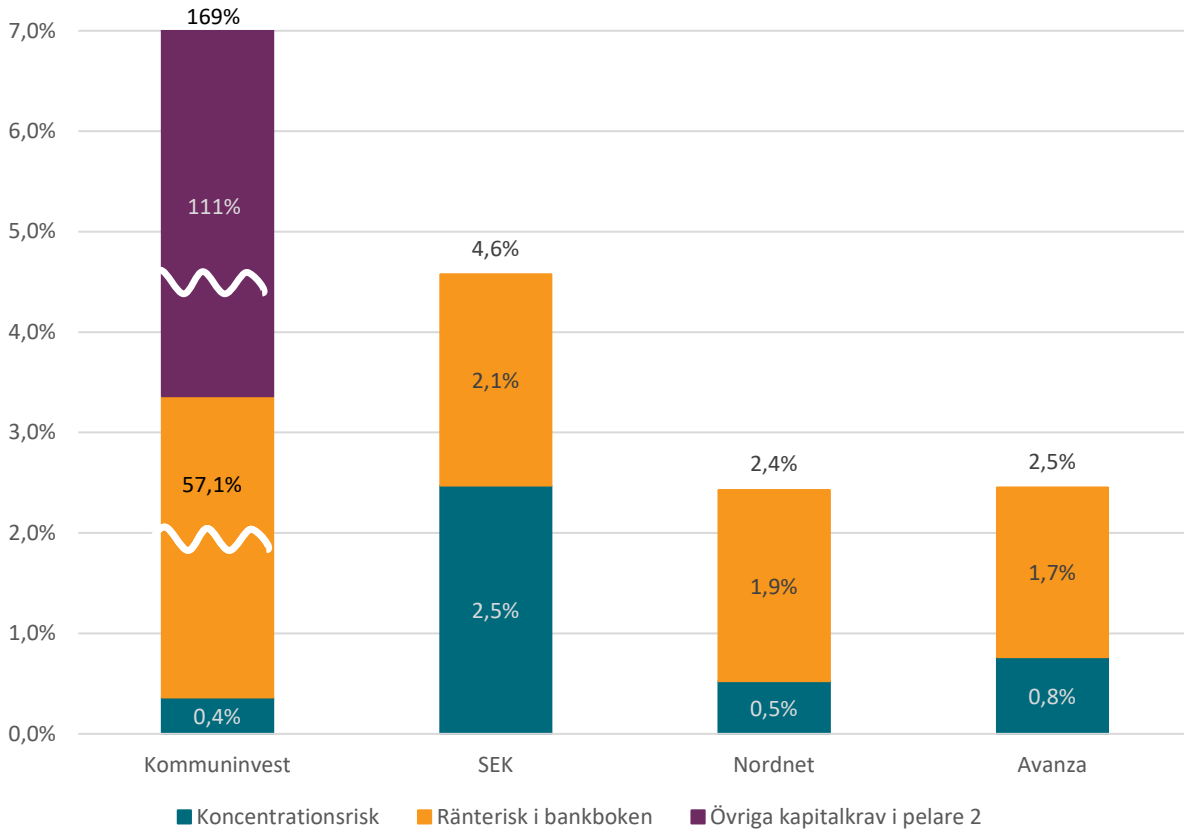
## 7. Kapitalkrav pelare 2, tre storbanker (enligt senaste ÖUP)



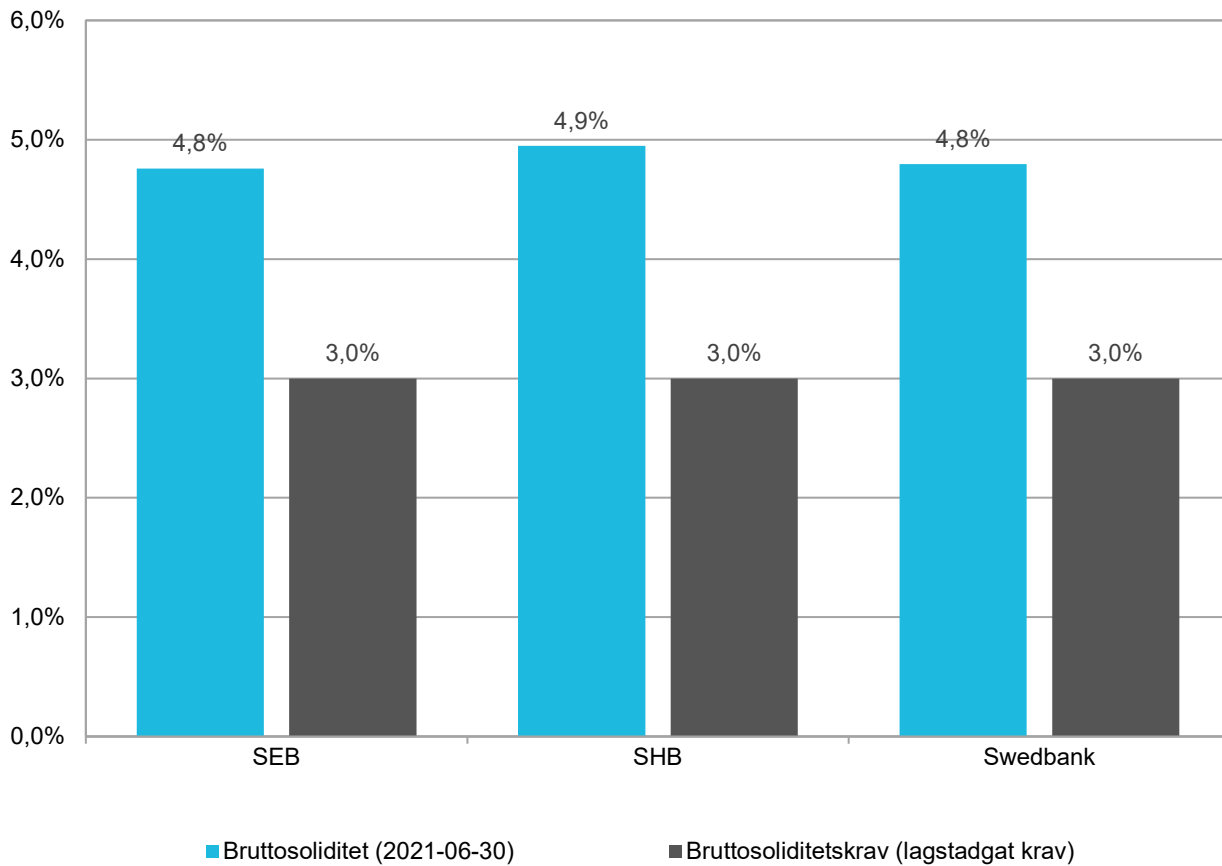
## 8. Kapitalkrav pelare 2, fem av företagen i kategori 2 (enligt senaste ÖUP)



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

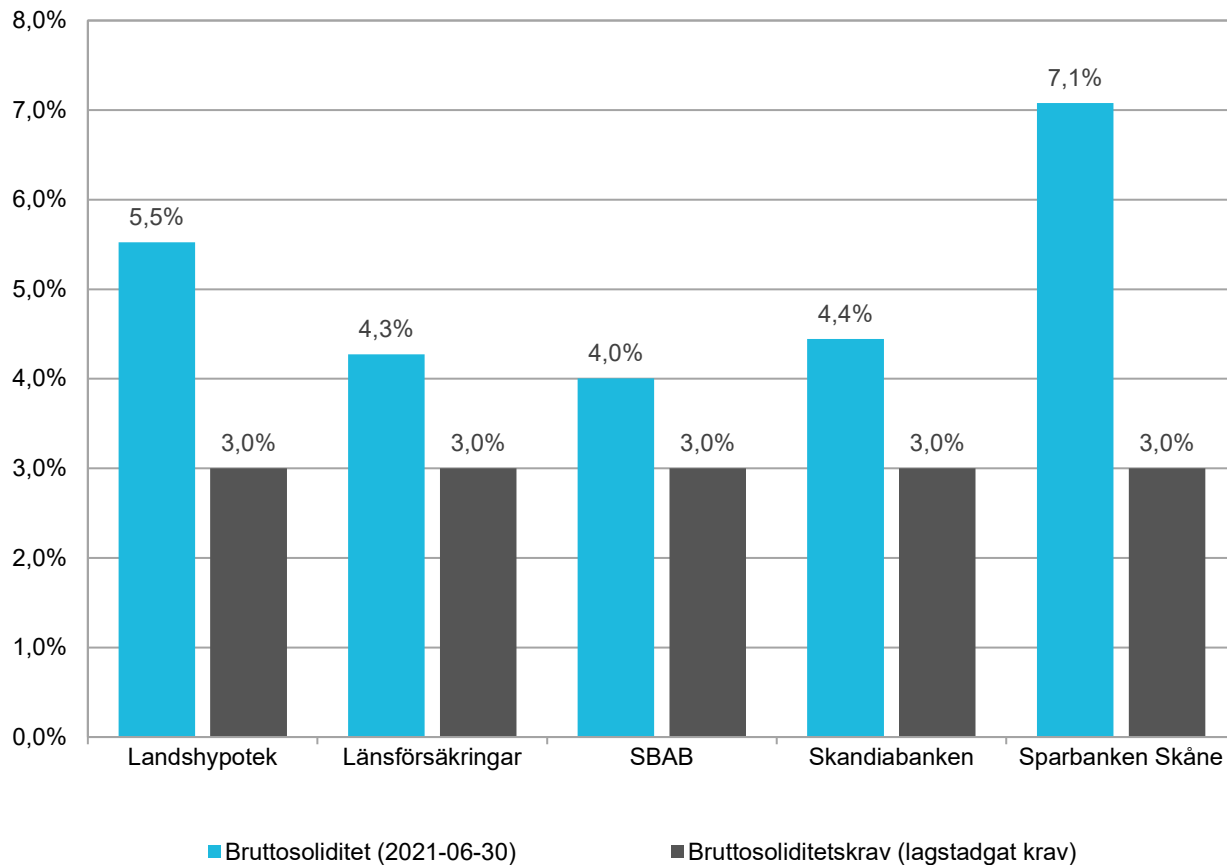


10. Bruttosoliditet och bruttosoliditetskrav, tre storbanker

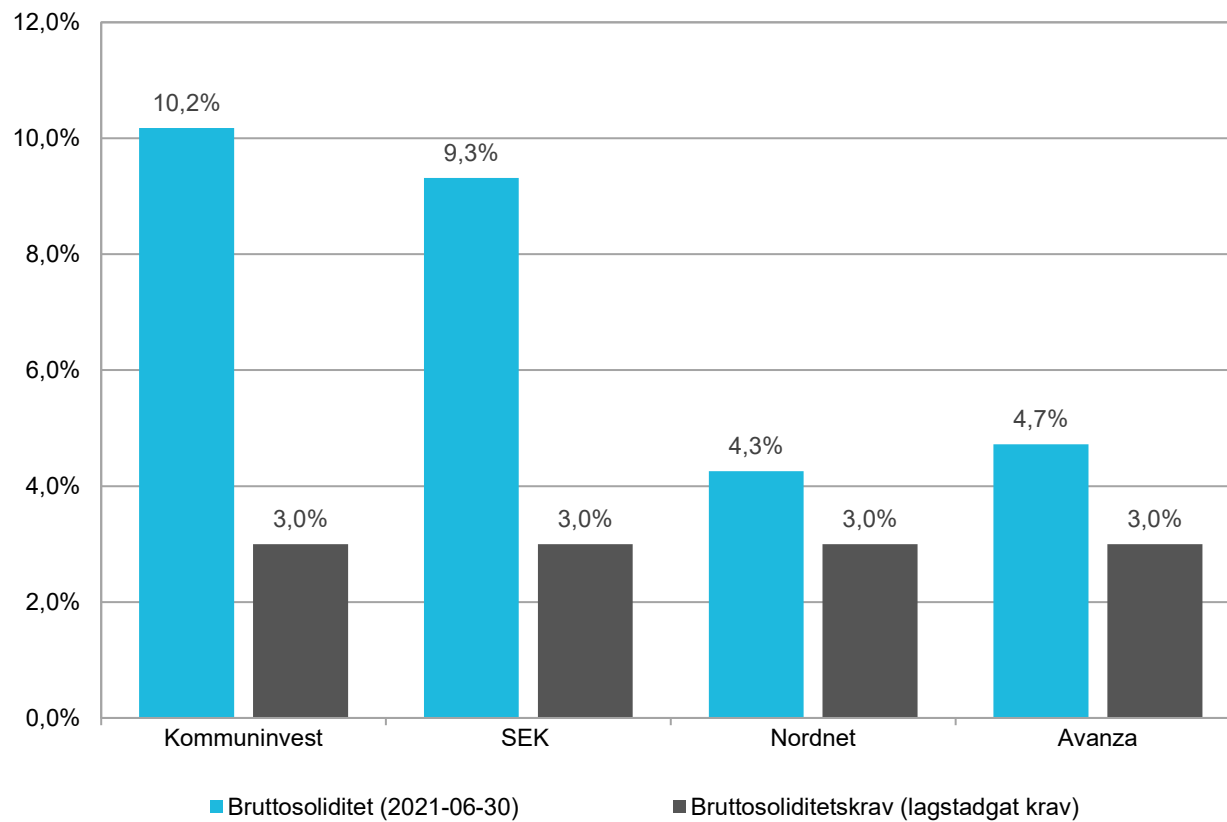


25 maj 2021

## 11. Bruttosoliditet och bruttosoliditetskrav, fem av företagen i kategori 2



## 12. Bruttosoliditet och bruttosoliditetskrav, fyra av företagen i kategori 2



Tabell 2. Kapital, riskbaserat kapitalkrav och bruttosoliditetskrav 2021-06-30, mkr

Krav markerade med grönt de krav som var begränsande för banken 2021-03-30. Vilket krav som är begränsande kan förändras om bankens riskvägda belopp eller bruttoexponeringsbeloppet ändras.

<b>SEB</b>	<b>Totalt</b>	<b>Primär</b>	<b>Kärnprimär</b>
Kapital	180 143	172 223	159 423
Riskbaserat kapitalkrav	126 819	107 498	94 521
Bruttosoliditetskrav		108 572	0

<b>SHB</b>	<b>Totalt</b>	<b>Primär</b>	<b>Kärnprimär</b>
Kapital	182 578	165 555	152 867
Riskbaserat kapitalkrav	130 087	109 824	96 463
Bruttosoliditetskrav		100 355	0

<b>Swedbank</b>	<b>Totalt</b>	<b>Primär</b>	<b>Kärnprimär</b>
Kapital	151 840	136 146	127 551
Riskbaserat kapitalkrav	112 589	95 695	84 367
Bruttosoliditetskrav		85 156	0

<b>Landshypotek</b>	<b>Totalt</b>	<b>Primär</b>	<b>Kärnprimär</b>
Kapital	6 027	5 539	5 075
Riskbaserat kapitalkrav	4 441	3 556	2 893
Bruttosoliditetskrav		3 009	0

<b>Länsförsäkringar Bank</b>	<b>Totalt</b>	<b>Primär</b>	<b>Kärnprimär</b>
Kapital	21 669	19 079	16 879
Riskbaserat kapitalkrav	13 663	10 965	8 941
Bruttosoliditetskrav		13 395	0

<b>SBAB</b>	<b>Totalt</b>	<b>Primär</b>	<b>Kärnprimär</b>
Kapital	24 334	22 339	18 039
Riskbaserat kapitalkrav	16 760	13 437	10 945
Bruttosoliditetskrav		16 742	0

<b>Skandiabanken</b>	<b>Totalt</b>	<b>Primär</b>	<b>Kärnprimär</b>
Kapital	4 902	4 402	4 402
Riskbaserat kapitalkrav	3 016	2 470	2 060
Bruttosoliditetskrav		2 973	0

<b>Kommuninvest</b>	<b>Totalt</b>	<b>Primär</b>	<b>Kärnprimär</b>
Kapital	9 329	9 329	9 329
Riskbaserat kapitalkrav	5 497	4 277	3 683
Bruttosoliditetskrav		2 750	0

<b>SEK</b>	<b>Totalt</b>	<b>Primär</b>	<b>Kärnprimär</b>
Kapital	19 710	19 710	19 710
Riskbaserat kapitalkrav	12 939	10 279	8 283
Bruttosoliditetskrav		6 348	0

<b>Nordnet</b>	<b>Totalt</b>	<b>Primär</b>	<b>Kärnprimär</b>
Kapital	3 191	3 191	2 691
Riskbaserat kapitalkrav	1 995	1 597	1 298
Bruttosoliditetskrav		2 249	0

<b>Avanza</b>	<b>Totalt</b>	<b>Primär</b>	<b>Kärnprimär</b>
Kapital	2 647	2 647	2 647
Riskbaserat kapitalkrav	1 373	1 096	888
Bruttosoliditetskrav		1 682	0